

ТОО «Жанкмунай»

Финансовая отчётность

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

СОДЕРЖАНИЕ

Отчёт независимых аудиторов

Финансовая отчётность

Отчёт о финансовом положении.....	1
Отчёт о совокупном доходе.....	2
Отчёт о движении денежных средств.....	3
Отчёт об изменениях в капитале.....	4

Примечания к финансовой отчётности

1. Общая информация.....	5
2. Основа подготовки.....	6
3. Изменения в учётной политике и раскрытиях.....	6
4. Существенные положения учётной политики.....	9
5. Активы, связанные с разведкой и оценкой.....	18
6. Основные средства.....	18
7. Авансы, выданные за долгосрочные активы.....	21
8. Товарно-материальные запасы.....	21
9. Предоплата и прочие краткосрочные активы.....	21
10. Торговая дебиторская задолженность.....	21
11. Денежные средства и их эквиваленты.....	21
12. Капитал товарищества.....	22
13. Займы.....	22
14. Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка.....	26
15. Задолженность перед правительством казахстана.....	26
16. Торговая кредиторская задолженность.....	26
17. Прочие краткосрочные обязательства.....	27
18. Выручка.....	27
19. Себестоимость реализации.....	27
20. Общие и административные расходы.....	28
21. Расходы на реализацию и транспортировку.....	28
22. Затраты по финансированию.....	28
23. Прочие расходы.....	28
24. Корпоративный подоходный налог.....	29
25. Производные финансовые инструменты.....	30
26. Сделки со связанными сторонами.....	30
27. Финансовые и условные обязательства и операционные риски.....	32
28. Цели и политика управления финансовыми рисками.....	34

Аудиторский отчет независимого аудитора

Участнику и руководству ТОО «Жаикмунай»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ТОО «Жаикмунай» («Организация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе *Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности* нашего отчета. Мы независимы по отношению к Организации в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе *Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности* нашего отчета, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчетности.

► **Оценка запасов нефти и газа и ее влияние на результаты тестирования на предмет обесценения, износ, истощение и амортизацию («ИИА»), и обязательства по выводу активов из эксплуатации**

Мы считаем, что данный вопрос является наиболее значимым для нашего аудита в связи с тем, что оценка запасов подвержена суждениям и имеет существенное влияние на финансовую отчетность посредством влияния на результаты тестирования на предмет обесценения, расчеты ИИА и обязательства по выводу активов из эксплуатации.

Оценка запасов нефти и газа включает существенные суждения в связи с тем, что подразумевает техническую неопределенность в процессе подсчета запасов. Запасы и ресурсы также являются существенным показателем будущей деятельности Организации.

Руководство привлекло внешних специалистов для целей оценки запасов. Мы оценили допущения, использованные руководством, включая коммерческие допущения, в частности мы:

- получили понимание внутреннего процесса Организации и ключевых контролей, связанных с процессом оценки запасов нефти и газа;
- провели обсуждения с внешними специалистами, которые были привлечены Организацией, на этапе планирования и выполнения аудита и оценили их компетентность и объективность, запросив информацию о квалификации, практическом опыте и независимости. Мы также оценили компетентность внутренних специалистов руководства. Мы проверили корректность данных, передаваемых внешнему специалисту;
- провели анализ коммерческих допущений руководства путем сравнения с общедоступными критериями сравнительного анализа, а также с фактическими данными и данными предшествующего года. Мы сравнили внутренние допущения руководства с актуальными планами и бюджетами; мы также проанализировали возможность руководства выполнить такие планы, сравнивая их с предыдущими планами и их соответствующим выполнением;
- подтвердили, что обновленные оценки запасов были должным образом учтены в расчетах Организации в отношении анализа на обесценение, ИИА и обязательств по выводу активов из эксплуатации.

Информация об оценке запасов, использованных для расчета ИИА и обязательств по выводу активов из эксплуатации, раскрыта в Примечаниях 4 и 6 к финансовой отчетности.

► **Обесценение лицензий на разведку, активов по разработке месторождений нефти и газа и основных производственных активов**

Указанный вопрос был существенным для аудита ввиду существенности балансовой стоимости оцениваемых активов, текущих экономических условий и суждений, используемых при оценке возмещаемой стоимости единицы, генерирующей денежные потоки («ЕГДП»), в частности, в отношении краткосрочных и долгосрочных допущений по будущим ценам на нефть, природный газ и сопутствующие продукты, ставки дисконтирования, применяемой к прогнозам будущих денежных потоков, и допущений по объемам добычи.

В отношении лицензий на разведку мы проанализировали оценку руководством обстоятельств, указывающих на то, что активы могут быть обесценены. Мы:

- проверили право Организации на разведку на соответствующем участке разведочных работ, включая получение и анализ сопроводительной документации, например, лицензионных соглашений и подписанных дополнительных соглашений и переписку с соответствующими государственными учреждениями;
- обсудили с руководством намерения касательно проведения разведочной и оценочной деятельности на соответствующем участке разведочных работ и подтвердили эти ответы путем анализа допущений, использованных в модели прогнозирования денежных потоков;
- проверили, имеет ли возможность Организация финансировать какие-либо будущие разведочные и оценочные работы;
- оценили компетентность специалистов руководства;
- проверили рентабельность разведочных месторождений согласно моделям прогнозирования денежных потоков.

При оценке риска обесценения в отношении активов по разработке месторождений нефти и газа и основных производственных активов мы использовали наших специалистов по оценке и проверили оценку руководством обесценения путем анализа ключевых допущений. Мы:

- проанализировали ключевые контроли, разработанные Организацией для оценки балансовой стоимости активов по разработке месторождений нефти и газа и основных производственных активов;
- проверили целостность моделей с помощью наших специалистов;
- проверили допущения по цене и ставке дисконтирования путем сравнения прогнозных допущений по цене на нефть с последними доступными рыночными данными, в том числе форвардными кривыми, оценками брокеров и другими долгосрочными прогнозами цен, а также сопоставительного анализа ставки дисконтирования с рисками, с которыми сталкивается Организация;
- проверили прогнозные денежные потоки путем сравнения допущений, используемых в моделях обесценения, с утвержденными бюджетами, бизнес-планами и иными свидетельствами будущих намерений. Мы оценили корректность бюджетов и прогнозов руководства за прошлые периоды, сравнив их с фактическими результатами деятельности;
- сравнили допущения уровня инфляции и валютного курса с данными внешнего рынка;
- провели анализ чувствительности руководства в отношении проверки обесценения активов по разработке месторождений нефти и газа и основных производственных активов для оценки потенциального воздействия различных обоснованно возможных результатов;
- оценили раскрытия в финансовой отчетности на соответствие требованиям МСФО.

Информация о существенных положениях учетной политики приведена в Примечании 4 к финансовой отчетности, информация об активах по разработке месторождений нефти и газа и основных производственных активах раскрыта в Примечаниях 5 и 6.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Организации за 2016 год

Прочая информация включает информацию, включенную в Годовой отчет Организации за 2016 год, за исключением финансовой отчетности и нашего отчета аудитора о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Мы ожидаем получить Годовой отчет Организации за 2016 год после даты данного аудиторского отчета.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Организацию, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения, принимаемые пользователями на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск или искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Организации;
- ▶ проводим оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности определенных руководством оценочных значений и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку общего представления финансовой отчетности, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита и о значительных вопросах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информирования этих лиц о всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.





Building a better
working world

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят пользу для общественных интересов от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора - Пол Кон.

Ernst & Young LLP



Пол Кон
Партнёр по аудиту


Айгерим Нуркенова
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000115 от 21 сентября 2012 года

Адрес: Пр-т. Аль-Фараби, 77/7
050060, Алматы, Республика Казахстан

27 марта 2017 года


Гульмира Турмагамбетова
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2016 года

<i>В тысячах долларов США</i>	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы			
Долгосрочные активы			
Активы, связанные с разведкой и оценкой	5	44.271	36.917
Основные средства	6	1.809.431	1.605.821
Денежные средства, ограниченные в использовании	11	5.980	5.375
Авансы, выданные за долгосрочные активы	7	28.676	130.660
Производные финансовые инструменты	25	-	43.005
		1.888.358	1.821.778
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	8	28.326	28.953
Торговая дебиторская задолженность	10	29.052	31.337
Предоплата и прочие краткосрочные активы	9	19.668	25.519
Производные финансовые инструменты	25	6.658	54.095
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		1.062	26.926
Денежные средства и их эквиваленты	11	85.498	134.928
		170.264	301.758
Итого активы		2.058.622	2.123.536
Капитал и обязательства			
Капитал Товарищества и резервы			
Капитал Товарищества	12	4.112	4.112
Прочие резервы		32.586	32.440
Нераспределённая прибыль		556.126	622.763
		592.824	659.315
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы	13	1.003.893	996.666
Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка	14	19.635	15.928
Задолженность перед Правительством Казахстана	15	5.631	5.777
Обязательство по отсроченному налогу	24	344.684	347.767
		1.373.843	1.366.138
Текущие обязательства			
Текущая часть долгосрочных займов	13	15.518	15.361
Торговая кредиторская задолженность	16	43.517	40.678
Авансы полученные		1.810	245
Текущая часть задолженности перед Правительством Казахстана	15	1.289	1.031
Прочие краткосрочные обязательства	17	29.821	40.768
		91.955	98.083
Итого капитал и обязательства		2.058.622	2.123.536

Генеральный директор ТОО «Жанкмунай»



Жомарт Даркеев

Главный бухгалтер ТОО «Жанкмунай»

Ольга Шошинова

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 5-37 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

<i>В тысячах долларов США</i>	Прим.	2016 год	2015 год
Выручка			
Выручка от продаж на экспорт		244.586	426.764
Выручка от продаж на внутреннем рынке		103.397	22.137
	18	347.983	448.901
Себестоимость реализации	19	(201.785)	(187.816)
Валовая прибыль		146.198	261.085
Общие и административные расходы	20	(18.008)	(27.982)
Расходы на реализацию и транспортировку	21	(75.683)	(92.970)
Затраты по финансированию	22	(49.127)	(51.740)
Чистая прибыль/(убыток) от курсовой разницы, нетто		214	(20.023)
(Убыток)/прибыль по производным финансовым инструментам	25	(63.244)	37.055
Процентные доходы		423	341
Прочие доходы		9.718	11.409
Прочие расходы	23	(1.545)	(30.495)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(51.054)	86.680
(Расходы) по текущему корпоративному подоходному налогу		(18.667)	(21.633)
Льгота/(расходы) по отсроченному подоходному налогу		3.084	(142.469)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	24	(15.583)	(164.102)
Убыток за год		(66.637)	(77.422)
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный убыток за год		(66.637)	(77.422)

Генеральный директор ТОО «Жанкмунай»

Главный бухгалтер ТОО «Жанкмунай»



ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

<i>В тысячах долларов США</i>	Прим.	2016 год	2015 год
Денежные потоки от операционной деятельности (Убыток)/прибыль до налогообложения		(51.054)	86.680
<i>Корректировки на:</i>			
Износ, истощение и амортизацию	19, 20	131.960	109.120
Затраты по финансированию	22	49.127	51.740
Процентные доходы		(423)	(341)
Чистые курсовые разницы по инвестиционной и финансовой деятельности		(1.493)	(3.023)
Убыток от выбытия основных средств		95	39
Реализация производных финансовых инструментов	25	27.198	92.256
Приобретение производных финансовых инструментов	25	-	(92.000)
Убыток/(доход) по производным финансовым инструментам	25	63.244	(37.055)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале		218.654	207.416
<i>Изменения в оборотном капитале</i>			
Изменения в товарно-материальных запасах		710	(3.510)
Изменения в торговой дебиторской задолженности		2.285	(1.227)
Изменения в предоплате и прочих краткосрочных активах		21.419	13.051
Изменения в торговой кредиторской задолженности		1.546	7.537
Изменения в авансах полученных		1.565	(2.425)
Изменения в обязательстве перед Правительством Казахстана		(773)	(1.031)
Изменения в прочих текущих обязательствах		(11.630)	(3.562)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		233.776	216.249
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(7.087)	(37.146)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		226.689	179.103
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Проценты полученные		423	341
Приобретение основных средств		(197.171)	(255.707)
Реализация основных средств		-	543
Приобретение активов, связанных с разведкой и оценкой		(7.475)	(12.943)
Возврат банковских депозитов		-	25.000
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(204.223)	(242.766)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Уплаченные затраты по финансированию		(71.077)	(70.768)
Уплаченные обязательства по финансовому лизингу		(669)	-
Погашение займов	13	-	(45.000)
Перевод в денежные средства, ограниченные в использовании		(605)	(352)
Распределение прибыли	12	-	(45.000)
Вознаграждение уплаченное за выкуп долей участия	12	(494)	-
Вознаграждение полученное за продажу долей участия	12	640	-
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(72.205)	(161.120)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		309	(1.639)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(49.430)	(226.422)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	134.928	361.350
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	85.498	134.928

Генеральный директор ТОО «Жанкмунай»



Жоларт Даркеев

Главный бухгалтер ТОО «Жанкмунай»

Ольга Шошинова

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 5-37 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

<i>В тысячах долларов США</i>	Прим.	Капитал Товари- щества	Прочие резервы	Нерасре- делённая прибыль	Итого
На 31 декабря 2014 года		4.112	32.440	745.185	781.737
Убыток за год		-	-	(77.422)	(77.422)
Итого совокупный убыток за год		-	-	(77.422)	(77.422)
Распределение прибыли	12	-	-	(45.000)	(45.000)
На 31 декабря 2015 года		4.112	32.440	622.763	659.315
Убыток за период		-	-	(66.637)	(66.637)
Итого совокупный убыток за год		-	-	(66.637)	(66.637)
Прибыль от перевыкупленного и перевыпущенного вознаграждения	12	-	146	-	146
На 31 декабря 2016 года		4.112	32.586	556.126	592.824

Генеральный директор ТОО «Жанкмунай»



Жоларт Доржеев

Главный бухгалтер ТОО «Жанкмунай»

Ольга Шошинова

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Общие сведения

Товарищество с ограниченной ответственностью «Жаикмунай» (далее по тексту – «Товарищество» или «Жаикмунай») было образовано в Казахстане в 1997 году.

28 февраля 2014 года Товарищество приобрело в сделке под общим контролем 1.000 простых акций «Nostrum Oil & Gas Finance B.V.», составляющих 100% его уставного капитала, у «Nostrum Oil & Gas B.V.» (предыдущее наименование – «Zhaikmunai Netherlands B.V.»), предприятия, находящегося под общим контролем материнской компании. В 2014 году Товарищество реализовало 100% долю участия в бездействующих дочерних организациях «Zhaikmunai Finance B.V.», «Zhaikmunai International B.V.» и «Nostrum Oil & Gas Finance B.V.» компании «Nostrum Oil & Gas B.V.».

Деятельность Товарищества включает в себя один операционный сегмент и 3 (три) разведочные концессии, расположенные в Казахстане.

Информация об участниках Товарищества, их долях участия и изменениях в структуре участия раскрыта в *Примечании 12*. Товарищество не имеет абсолютной контролирующей стороны.

Зарегистрированный юридический адрес Товарищества: Республика Казахстан, г. Уральск, ул. А. Карева, 43/1.

Данная финансовая отчётность была утверждена к выпуску Генеральным директором, Финансовым директором и Главным бухгалтером Товарищества 27 марта 2017 года.

Срок действия лицензии

Товарищество осуществляет свою деятельность в соответствии с контрактом на проведение дополнительной разведки, добычи и разделе 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 Товариществом на основании лицензии MG № 253D на разведку и добычу углеводородов на Чинаревском месторождении нефти и газового конденсата.

17 августа 2012 года Товарищество заключило договоры на приобретение активов с целью покупки 100% прав на недропользование на трёх нефтегазовых месторождениях: Ростошнинское, Дарьинское и Южно-Гремячинское, которые находятся в Западно-Казахстанской области. 1 марта 2013 года Товарищество получило право собственности на недропользование касательно данных трёх месторождений нефти и газового конденсата 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. 28 декабря 2016 года было подписано тринадцатое дополнительное соглашение к Контракту, продлевающее период разведки на Бобриншовском месторождении до 26 мая 2018 года.

Контракт на разведку и добычу углеводорода на Ростошнинском месторождении от 8 февраля 2008 года первоначально включал 3-летний период разведки и 12-летний период добычи. Соответственно период разведки был продлен до 8 февраля 2017 года. Заявление Товарищества на последующее 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 продлён до 31 декабря 2017 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Контракт на разведку и добычу углеводородов на Южно-Гремячинском месторождении от 28 июля 2006 года первоначально включал 5-летний период разведки и 20-летний период добычи. В дальнейшем период разведки был дополнительно продлён до 31 декабря 2017 года.

Платежи роялти

Товарищество должно осуществлять ежемесячные платежи роялти в течение всего периода добычи по ставкам, указанным в Контракте.

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

Доля Государства в прибыли

Товарищество 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% произведённой 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**Основа подготовки**

Данная финансовая отчётность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (МСФО) в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (Совет по МСФО). Финансовая отчётность была подготовлена исходя из принципа учёта по первоначальной стоимости за исключением финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, как указано в учётной политике (*Примечание 4*). Финансовая отчётность представлена в долларах США, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Подготовка финансовой отчётности в соответствии с МСФО требует применения существенных учётных оценок, а также требует от руководства использования суждений в процессе применения учётной политики Товарищества. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применения допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для финансовой отчётности, раскрыты в *Примечании 4*.

3. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ И РАСКРЫТИЯХ**Новые стандарты, интерпретации и поправки к ним, применённые Товариществом**

Принципы учёта, принятые при составлении финансовой отчётности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении консолидированной финансовой отчётности Товарищества за предыдущий год, за исключением принятых на 1 января 2016 года новых стандартов и интерпретаций, отмеченных ниже. Товарищество не применяло других стандартов, интерпретации и изменений, которые были опубликованы, но не вступили в силу. Природа и влияние новых стандартов, применённых к финансовой отчётности Товарищества, описаны ниже:

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности (частью которого является актив), а не экономические выгоды в рамках использования актива. В результате, метод, основанный на выручке, не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов.

Поправки применяются на перспективной основе и не влияют на финансовую отчётность Товарищества, поскольку Товарищество не использует метод, основанный на выручке, для амортизации своих внеоборотных активов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)*Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращённой промежуточной финансовой отчётности*

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачёте не применяются в сокращённой промежуточной финансовой отчётности, за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отражённой в последнем годовом отчёте. Данная поправка применяется ретроспективно.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность»

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчётности, либо в другом месте промежуточного финансового отчёта (например, в комментариях руководства или в отчёте об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрёстных ссылок в промежуточной финансовой отчётности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчёте должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчётность. Данная поправка применяется ретроспективно. Поправки не влияют на финансовую отчётность Товарищества.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Презентация финансовой отчётности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- отдельные статьи в отчёте(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчёте о финансовом положении могут быть разьединены;
- у организаций имеется возможность выбрать порядок представления примечаний к финансовой отчётности;
- доля ПСД ассоциированных и совместных организаций, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии расклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчёте о финансовом положении и отчёте(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки не влияют на финансовую отчётность Товарищества.

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 Товарищества. Товарищество намерено 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.

Товарищество планирует принять новый стандарт на дату вступления в силу. В течение 2016 года Товарищество провело оценку влияния трёх аспектов МСФО (IFRS) 9 на высоком уровне. Предварительная оценка основана на имеющейся в настоящее время информации, и может быть подвержена изменениям, связанным с дальнейшим детальным анализом или дополнительной подтверждающей информацией, предоставляемой Товариществу в будущем. В целом Товарищество не ожидает, существенно влияния поправок МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчётность Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

(а) Классификация и оценка

Товарищество не ожидает существенного влияния на финансовую отчётность при применении требований МСФО (IFRS) 9 по классификации и оценке. Товарищество продолжит оценку по справедливой стоимости производных финансовых инструментов.

Торговая дебиторская задолженность Товарищества удерживается с целью получения денежных потоков, предусмотренных договорами, представляющими собой исключительно выплату основного долга и процентов. Таким образом, Товарищество ожидает, что они будут по-прежнему оцениваться по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

(б) Обесценение

Согласно МСФО (IFRS) 9 Товарищество должно регистрировать ожидаемые кредитные убытки по всем своим долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности на 12-месячной или пожизненной основе. Товарищество рассчитывает применить упрощённый подход и зафиксировать ожидаемые убытки по всей дебиторской задолженности. Товарищество 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 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. Товарищество планирует использовать вариант полного ретроспективного применения нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2016 году Товарищество провело предварительную оценку последствий применения МСФО (IFRS) 15, результаты которой могут быть пересмотрены по итогам продолжающегося более детального анализа. Кроме этого, Товарищество принимает во внимание поправки, выпущенные Советом по МСФО в апреле 2016 года, и будет отслеживать изменения в будущем.

(а) Реализация продукции

Выручка Товарищества 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 Товарищества. Товарищество ожидает, что признание выручки будет признаваться в момент перехода контроля над активом покупателю, что как правило происходит при поставке продукции.

(б) Представление и требования к раскрытию информации

МСФО (IFRS) 15 содержит требования к более подробному представлению и раскрытию информации, чем действующий МСФО (IAS) 18. Многие требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 15 являются совершенно новыми. В 2016 году Товарищество приступило к разработке соответствующих систем, внутреннего контроля, политик и процедур, необходимых для сбора и раскрытия требуемой информации.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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:

- (а) активы и обязательства по всем арендным соглашениям сроком более 12 месяцев, кроме случаев, когда стоимость актива незначительна; и
- (б) расходы по амортизации арендуемых активов отдельно от процентных расходов по обязательствам по аренде в отчёте о прибылях и убытках.

Порядок учёта для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению 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.

В 2017 году Товарищество планирует оценить возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою финансовую отчётность. В целом, эффект от применения стандарта повлечёт за собой признание большей части обязательств по операционной аренде, раскрытых в *Примечании 27*.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ 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. 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 вероятна, 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 отчётную 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 ведётся 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. После признания доказанных запасов и внутреннего одобрения для развития, соответствующие расходы перемещаются в нефтегазовые активы.

Более детальную информацию по активам, связанным с разведкой и оценкой, смотрите в *Примечании 5*.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**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:

	Годы
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 6*.

Существенные учётные суждения, оценки и допущения: 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 Товариществом будущих экономических выгод.

Товарищество 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 Товарищество 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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 Товарищества.

Подробная информация по балансовой стоимости нефтегазовых активов, и амортизации приведена в *Примечании 6*.

Обесценение основных средств и разведочных активов

Товарищество оценивает активы или группы активов, называемые единицами, генерирующими денежные потоки (ЕГДП), на предмет обесценения в тех случаях, когда события или изменения обстоятельств указывают на то, что балансовая стоимость актива или ЕГДП может быть не возмещена. Например, изменения в планах Товарищества, существенное снижение рыночных цен на сырьевые товары, простаивание оборудования, физическое повреждение или, для нефтяных и газовых активов, существенное снижение прогнозируемых резервов, увеличение предполагаемых будущих расходов на разработку или затрат на вывод из эксплуатации. Если существует какой-либо такой признак обесценения, Товарищество производит оценку возмещаемой стоимости актива.

Индивидуальные активы сгруппированы в ЕГДП для целей оценки на предмет обесценения на самом низком уровне, на котором существуют идентифицируемые денежные потоки, которые в значительной степени независимы от денежных потоков других групп активов. Возмещаемая стоимость ЕГДП является наивысшей из ее справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие и стоимости использования. Если балансовая стоимость ЕГДП превышает ее возмещаемую стоимость, ЕГДП считается обесцененным и списывается до его возмещаемой стоимости. Внутренняя бизнес модель денежных потоков, утверждаемая на ежегодной основе руководством, является основным источником информации для определения ценности. Модель содержит прогнозы добычи нефти и газа, объёмы продаж для различных видов продукции, доходы, затраты и капитальные затраты. При подготовке внутренней модели руководство, применяет различные допущения по ценам на сырьё, глобальному равновесию спроса и предложения на нефть и природный газ и другим макроэкономическим факторам.

При оценке ценности использования предполагаемые будущие денежные потоки корректируются на риски, специфичные для данных групп активов, и дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки стоимости капитала до налогообложения.

Существенные учётные суждения, оценки и допущения: обесценение основных средств и разведочных активов

Руководство определило единую единицу, генерирующую денежные потоки, в составе внеоборотных активов Товарищества, включающую все активы Товарищества, связанные с Чинаревским месторождением, разведочными активами и установкой подготовки газа.

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 объёмов 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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): 55 долл./барр. на 2016-2017 годы и 60 долл./барр. на 2018-2032 годы;
- доказанные и вероятные запасы углеводородов, подтверждённые независимыми инженерами;
- производственные отчёты, основанные на внутренних оценках Товарищества, 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 14,1% (2015 год: 14,0%); а также
- завершение строительства третьего блока установки по очистке газа в 2017 году, что приведёт к постепенному увеличению годовых объёмов добычи с 40.351 баррелей в день в 2016 году до приблизительно 100.000 баррелей в сутки к концу 2019 года.

Эти оценки могут оказать существенное влияние на стоимость использования и, соответственно, на обесценение, например, низкие цены на нефть в течение продолжительного периода могут привести к обесценению. Повышение ставки дисконтирования на 100 пунктов до 15% не приводит к обесценению. Ни одно из разумно возможных изменений в других ключевых предположениях не приводит к тому, что балансовая стоимость ЕГДП превышает её возмещаемую стоимость.

Подробная информация по балансовой стоимости нефтегазовых активов, и амортизации приведена в *Примечании 6*.

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 договорённостей, разницы, возникающие между фактическими результатами и сделанными предположениями, или будущими изменениями к таким предположениям, могут привести к будущим корректировкам к ранее признанным налоговым базам доходов и расходов. Товарищество создаёт 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 Товариществом и соответствующими налоговыми органами. Такие расхождения в толковании могут возникнуть в связи со многими вопросами в зависимости от условий, которые преобладали для соответствующих юрисдикций Товарищества.

Текущий корпоративный подоходный налог

Активы и обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчёта данной суммы, – это ставки и законодательство, которые применяются к соответствующему налогооблагаемому доходу.

Текущий корпоративный подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчёте 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 создаёт оценочные обязательства.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)*Отсроченный налог*

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

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

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

Отсроченные активы и обязательства по отсроченному налогу зачитываются друг против друга, если имеется обеспеченное юридической защитой право зачёта текущих налоговых активов и обязательств, и отсроченные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой организации и налоговому органу.

Более подробную информацию о раскрытии текущего и отложенного налога на прибыль по состоянию на 31 декабря 2016 года и 2015 года см. в *Примечании 24*.

Существенные учётные суждения, оценки и допущения: налогообложение

Налоговое законодательство и нормативные акты Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и различным интерпретациям. Случаи противоречий между местными, региональными и национальными налоговыми органами не являются редкостью. Из-за неопределённостей, связанных с налоговой системой Республики Казахстан, предельная сумма налогов, штрафов и процентов, если таковые имеются, может превышать сумму, отнесённую на дату и начисленную на 31 декабря 2016 года.

Товарищество подлежит регулярным налоговым проверкам, а также процессу, в рамках которого налоговые расчёты обсуждаются и согласовываются с налоговыми органами. Несмотря на то, что окончательный результат таких налоговых проверок и обсуждений не может быть определён с уверенностью, Руководство оценивает уровень резервов по налогам, которые вероятны к оплате, на основе профессиональных консультаций и рассмотрения характера текущих обсуждений с налоговыми властью.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является обоснованной и что существует вероятность сохранения налогового положения Товарищества. В той степени, в которой фактические результаты отличаются от оценок Руководства, начисления подоходного налога, а также изменения в текущих и отложенных налоговых активах или обязательствах могут возникать в будущих периодах. Более детальную информацию, смотрите в *Примечании 24*.

Пересчёт иностранной валюты

Функциональной валютой Товарищества является доллар США.

Операции и сальдо по операциям в иностранной валюте

Операции в иностранных валютах первоначально учитываются Товариществом в соответствующей функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональной валюте по валютному спот-курсу, действующему на отчётную дату. Все курсовые разницы отражаются в прибылях и убытках. Неденежные 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**Авансы, выданные за долгосрочные активы**

Авансы, выданные под капитальные вложения/приобретение долгосрочных активов, квалифицируются как долгосрочные вне зависимости от срока поставок соответствующих активов либо получения работ или услуг для закрытия авансов. Авансы, выданные под покупку долгосрочных активов, признаются Товариществом в качестве долгосрочных активов и не дисконтируются.

Более детальную информацию по авансам, выданным за долгосрочные активы, смотрите в *Примечании 7*.

Затраты по займам

Товарищество 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 Товарищества, которые не погашены в течение периода. Все прочие затраты по займам признаются в отчёте о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли.

Более детальную информацию относительно капитализации затрат по займам, смотрите в *Примечании 13*.

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 объёма 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 2016 и 2015 годов, смотрите в *Примечании 8*.

Оценочные резервы

Оценочные резервы признаются тогда, когда у Товарищества 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. Товарищество 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.

Товарищество 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 признаётся, 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.

Товарищество не признает условные обязательства, но раскрывает условные обязательства в *Примечании 27* если только вероятность выбытия каких-либо ресурсов для урегулирования обязательства не является незначительной.

Обязательство по ликвидации скважин и восстановлению участка

Резерв на вывод из эксплуатации признается в полном объёме, когда у Товарищества 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Товарищество оценивает будущие расходы на демонтаж и восстановление объектов нефтегазового комплекса со ссылкой на сметы, предоставленные либо внутренними, либо внешними инженерами, с учётом предполагаемого методов демонтажа и восстановления участка, требуемого в соответствии с действующим законодательством и отраслевой практикой. Величина резерва представляет собой приведённую стоимость ожидаемых расходов, необходимых для погашения обязательства по ценам текущего года, скорректированным с учётом ожидаемой долгосрочной инфляции и дисконтированной по применяемой ставке.

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 Товариществом на каждую отчётную дату и корректируется для отражения наилучшей оценки согласно Интерпретации 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:

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

Изменения в обязательствах по ликвидации скважин и восстановлению участка раскрыто в *Примечании 14*.

Существенные учётные суждения, оценки и допущения: резервы и условные обязательства

Резервы и обязательства признаются в том периоде, когда существует вероятность того, что произойдёт отток денежных средств в результате прошлых операций или событий, и сумма оттока денежных средств может быть надёжно оценена. Сроки признания и количественного определения обязательства требуют применения суждения к существующим фактам и обстоятельствам, которые могут быть изменены. Балансовая стоимость резервов и обязательств регулярно пересматривается и корректируется с учётом изменяющихся фактов и обстоятельств.

Ввиду затруднения предсказания результата судебного процесса, существенные суждения руководства применяются при оценке необходимости признания резерва, корректировке ранее признанного резерва или раскрытию условного обязательства отдельно по каждому судебному процессу.

Товарищество создаёт резерв на будущую ликвидацию нефтегазовых объектов и восстановление участков.

При оценке будущих затрат на закрытие использовались существенные оценки и суждения, сделанные руководством. Существенные суждения при получении таких оценок включают оценку ставки дисконта и сроки денежного потока. Руководство сделало свои оценки на основе допущения о том, что денежные потоки будут иметь место на момент ожидаемого окончания периода лицензий.

В связи с тем, что большинство событий, связанных с ликвидацией, наступают в далёком будущем, и точная дата ликвидации скважин и восстановления участка может измениться, что может повлиять на фактические денежные потоки. Руководство Товарищества считает, что долгосрочные процентные ставки по Евробондам, 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. Более того, фактические затраты на ликвидацию активов, могут отличаться от оценок из-за изменений в технологиях, в природоохранном законодательстве и нормах, а также ожиданиях общественности.

Товарищество полагает, что влияние прогнозируемого изменения в сделанных допущениях не будет иметь существенного влияния на финансовое положение и ликвидность Товарищества. Более подробную информацию о предоставлении услуг по ликвидации и восстановлению участка смотрите в *Примечании 14*.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**Прочие краткосрочные обязательства**

В соответствии с контрактами на разведку и добычу, Товарищество 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 и оценка*

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определённые в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Товарищество 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 определённом рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Товарищество принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Товарищества 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 Товарищество 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 «факта 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 им будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода.

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Товарищество 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 приведённой стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учёта будущих ожидаемых кредитных убытков, которые ещё не были понесены). Приведённая стоимость расчётных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счёта резерва, а сумма убытка признаётся 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 признаётся 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 Товарищества 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. Прибыли и убытки 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 затрат по финансированию в прибылях и убытках.

Признание финансового обязательства в отчёте о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истёк. 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 признаётся через прибыль или убыток.

Взаимозачёт финансовых инструментов

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

Производные финансовые инструменты и хеджирование

Товарищество использует контракты хеджирования на экспортную реализацию нефти для частичного покрытия 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 25*.

Существенные учётные суждения, оценки и допущения: справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости финансовых и нефинансовых активов и обязательств Товарищества использует рыночные наблюдаемые данные и данные, насколько это возможно.

Расчёт справедливой стоимости производных финансовых инструментов, рассчитан с использованием модели «Блека-Шольца» на основании текущей стоимости фьючерсов на нефть марки «Брент», торгуемых на международной торговой площадке «Intercontinental Exchange», со сроком действия, истекающим до декабря 2017 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Ожидаемая волатильность отражает историческую волатильность, исходя из предположения, что историческая волатильность является показателем будущей тенденции движения стоимости фьючерса, что необязательно.

Изменения в основных допущениях могут оказать существенное влияние на прибыль и убытки от переоценки справедливой стоимости производных финансовых инструментов, признанных в будущих отчётных периодах.

Подробная информация о производных финансовых инструментах и чувствительности их справедливой стоимости к изменениям в волатильности и допущениях по ценам приведена в *Примечании 28*.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчёте 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 Товариществом и, следовательно, не считаются высоколиквидными – к примеру, денежные средства, выделенные для покрытия обязательств по выводу активов из эксплуатации.

Для целей отчёта 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 2016 и 2015 годов, смотрите в *Примечании 11*.

Признание выручки

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

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

Выручка признаётся, если существует вероятность того, что Товарищество получит экономические выгоды, и если выручка может быть надёжно оценена.

5. АКТИВЫ, СВЯЗАННЫЕ С РАЗВЕДКОЙ И ОЦЕНКОЙ

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, поступления в активы по разведке и оценке Товарищества составили 7.354 тысячи долларов США, которые включают капитализированные расходы на геологические исследования и затраты по бурению (2015 год: 12.537 тысяч долларов США). Процентные расходы не были капитализированы.

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлены следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Нефтегазовые активы	1.760.592	1.567.334
Прочие основные средства	48.839	38.487
	1.809.431	1.605.821

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**Нефтегазовые активы**

Категория «Нефтегазовые активы» в основном представляет собой скважины, установки подготовки нефти и газа, активы по транспортировке нефти и прочие связанные активы. Изменения в нефтегазовых активах за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлены следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	Рабочие активы	Незавершённое строительство	Итого
Сальдо на 31 декабря 2014 года, за вычетом накопленного износа и истощения	1.032.888	369.483	1.402.371
Поступления	(1.131)	265.676	264.545
Переводы	101.481	(99.369)	2.112
Начисленный износ и истощение	(101.694)	-	(101.694)
Сальдо на 31 декабря 2015 года, за вычетом накопленного износа и истощения	1.031.544	535.790	1.567.334
Поступления	5.646	312.750	318.396
Переводы	219.673	(220.491)	(818)
Начисленный износ и истощение	(124.320)	-	(124.320)
Сальдо на 31 декабря 2016 года, за вычетом накопленного износа и истощения	1.132.543	628.049	1.760.592
По состоянию на 31 декабря 2014 года			
Первоначальная стоимость	1.459.456	369.483	1.828.939
Накопленный износ и истощение	(426.568)	-	(426.568)
Сальдо, за вычетом накопленного износа и истощения	1.032.888	369.483	1.402.371
По состоянию на 31 декабря 2015 года			
Первоначальная стоимость	1.559.806	535.790	2.095.596
Накопленный износ и истощение	(528.262)	-	(528.262)
Сальдо, за вычетом накопленного износа и истощения	1.031.544	535.790	1.567.334
По состоянию на 31 декабря 2016 года			
Первоначальная стоимость	1.785.125	628.049	2.413.174
Накопленный износ и истощение	(652.582)	-	(652.582)
Сальдо, за вычетом накопленного износа и истощения	1.132.543	628.049	1.760.592

«Незавершённое строительство» представляет собой компенсацию сотрудникам, используемые материалы и топливо, затраты буровой установки и платежи подрядчикам и платежи по обязательствам по выбытию активов, напрямую относящихся к разработке скважин до завершения оценки результатов бурения скважины.

Норма истощения текущих нефтегазовых активов составляла 11,95% и 10,2% в 2016 и 2015 годах, соответственно.

Товарищество привлекло независимых инженеров-нефтяников для проведения оценки запасов по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов. Истощение рассчитывалось по производственному методу на основании оценки запасов

Изменение в ставке долгосрочной инфляции и ставке дисконта, использованных при оценке резервов по ликвидации скважин и восстановлению участка (*Примечание 14*) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года привели к увеличению нефтегазовых активов на 2.399 тысяч долларов США (31 декабря 2015 года: уменьшение в размере 5.622 тысяч долларов США).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Товарищество понесло затраты по займам, включая амортизацию комиссии за организацию кредита. Ставки капитализации и капитализированные затраты по займам представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Затраты по займам, включая амортизацию комиссии	76.433	77.630
Ставка капитализации	6,99%	7,04%
Капитализированные затраты по займам	29.569	27.218

По состоянию на 31 декабря 2016 года основные средства Товарищества на сумму 253.570 тысяч долларов заложены в качестве обеспечения по займам, подлежащим выплате «Nostrum Oil & Gas B.V.» (Примечание 13) (31 декабря 2015 года: 283.448 тысячи долларов США).

Прочие основные средства

<i>В тысячах долларов США</i>	Здания	Машины и обору- дование	Транс- портные средства	Прочее	Незавершённое строи- тельство	Итого
Сальдо на 31 декабря 2014 года, за вычетом накопленного износа	23.767	5.850	1.626	8.272	306	39.821
Поступления	1.102	1.698	268	5.698	231	8.997
Переводы	270	912	(6)	(3.071)	(217)	(2.112)
Выбытия	-	(24)	(1.933)	(285)	-	(2.242)
Износ выбытий	-	22	1.370	57	-	1.449
Износ	(3.213)	(2.535)	(357)	(1.321)	-	(7.426)
Сальдо на 31 декабря 2015 года, за вычетом накопленного износа	21.926	5.923	968	9.350	320	38.487
Поступления	14.594	318	388	1.952	111	17.363
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)	(233)	(1.485)	-	(7.640)
Сальдо на 31 декабря 2016 года, за вычетом накопленного износа	34.529	4.254	1.209	8.802	45	48.839
По состоянию на 31 декабря 2014 года						
Первоначальная стоимость	31.489	15.071	4.028	11.620	306	62.514
Накопленный износ	(7.722)	(9.221)	(2.402)	(3.348)	-	(22.693)
Сальдо за вычетом накопленного износа	23.767	5.850	1.626	8.272	306	39.821
По состоянию на 31 декабря 2015 года						
Первоначальная стоимость	32.861	17.657	2.357	13.962	320	67.157
Накопленный износ	(10.935)	(11.734)	(1.389)	(4.612)	-	(28.670)
Сальдо за вычетом накопленного износа	21.926	5.923	968	9.350	320	38.487
По состоянию на 31 декабря 2016 года						
Первоначальная стоимость	49.159	18.093	2.804	14.530	45	84.631
Накопленный износ	(14.630)	(13.839)	(1.595)	(5.728)	-	(35.792)
Сальдо за вычетом накопленного износа	34.529	4.254	1.209	8.802	45	48.839

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**7. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ**

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Авансы, выданные за трубы и строительные материалы	7.875	76.806
Авансы, выданные за строительные работы	20.801	53.854
	28.676	130.660

Авансы, выданные за долгосрочные активы в основном представлены авансовыми платежами поставщикам услуг и оборудования для строительства третьего блока УКПГ Товарищества.

8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов товарно-материальные запасы включали:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Материалы и запасы	21.789	20.369
Газовый конденсат	4.914	5.684
Сырая нефть	1.488	2.528
СУГ	125	372
Сухой газ	10	–
	28.326	28.953

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов товарно-материальные запасы отражены по себестоимости.

9. ПРЕДОПЛАТА И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2016 и 2015 годов предоплата и прочие краткосрочные активы включали:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
НДС к получению	10.321	18.053
Авансы выданные	2.312	2.731
Прочие налоги к получению	6.085	4.040
Прочее	950	695
	19.668	25.519

Авансы выданные состоят преимущественно из предоплаты, выданной поставщикам услуг.

10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов торговая дебиторская задолженность была беспроцентной и выражена в долларах США, период её погашения составлял менее 30 дней.

По состоянию на 31 декабря 2016 года не имелось ни просроченной, ни обесцененной торговой дебиторской задолженности.

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Текущие счета в долларах США	68.489	108.026
Текущие счета в тенге	16.726	1.893
Текущие счета в прочих валютах	267	–
Кассовая наличность	16	9
Банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев	–	25.000
	85.498	134.928

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Кроме, денежных средств и их эквивалентов, указанных в таблице выше, у Товарищества имеются счета денежных средств, ограниченных в использовании, в виде депозита ликвидационного фонда на сумму 521 тысяча долларов США в АО «Сбербанк» в Казахстане, 3.404 тысячи долларов США в Казкоммерцбанке и 2.055 тысячи долларов США в Халык банке (31 декабря 2015 года: 5.375 тысяч долларов США), который размещается в соответствии с требованиями прав на недропользование в отношении обязательств Товарищества по ликвидации скважин и восстановлению участка.

12. КАПИТАЛ ТОВАРИЩЕСТВА

Уставный капитал Товарищества был внесён в тенге и составлял 600 тысяч тенге или 4 тысячи долларов США на 31 декабря 2013 года. По состоянию на 31 декабря 2013 года доли ТОО «Nostrum Associated Investments» и «Клэйдон Индастриал Лтд.» в уставном капитале Товарищества составляют 55% и 45%, соответственно, что соответствует 2,2 тысячи долларов США и 1,8 тысячи долларов США, соответственно.

23 мая 2014 года «Nostrum Oil Coöperatief U.A.» внесла вклад в уставный капитал Товарищества в сумме 749.400 тысяч тенге, эквивалентную 4.108 тысячам долларов США.

21 апреля 2016 года ТОО «Жанкмунай» выкупило 0,036% доли участия в Товариществе у «Клэйдон Индастриал Лтд.» в размере 220 тысяч долларов США и 0,044% доли участия у ТОО «Nostrum Associated Investments» в размере 92.526 тысяч тенге (эквивалент – 274 тысячи долларов США).

30 июня 2016 года Товарищество продало перекупленные 0,08% доли компании «Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A.» за 640 тысяч долларов США. Прибыль от продажи была признана как прочие резервы. В результате сделки «Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A.» стал единственным участником Товарищества.

Доля участников по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов следующая:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	В тысячах тенге	%	В тысячах тенге	%
«Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A.»	750.000	100	749.400	99,920
ТОО «Nostrum Associated Investments»	-	-	330	0,044
«Клэйдон Индастриал Лтд.»	-	-	270	0,036

Доход от первоначального признания займа, полученного от «Nostrum Oil & Gas B.V.» в 2008 и 2009 годах по ставке, ниже рыночной, а также убыток от его последующего значительного изменения были признаны как прочие резервы.

До 30 июня 2016 года участники Товарищества имели право голоса на основе своего процента участия и также участвовали в любом распределении на этой же основе. Начиная с 30 июня 2016 года, решения единственного участника Товарищества заменяют собрания участников Товарищества, и распределение будет выплачено 100% единственному участнику.

26 мая 2015 года Товарищество сделало выплаты по распределению прибыли на сумму 45.000 тысяч долларов США согласно решению ежегодного общего собрания участников Товарищества, которое состоялось 24 апреля 2015 года.

13. ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов займы включали:

В тысячах долларов США	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Облигации, выпущенные в 2012 году, со сроком погашения в 2019 году	550.518	545.309
Облигации, выпущенные в 2014 году, со сроком погашения в 2019 году	406.715	405.718
«Nostrum Oil & Gas B.V.»	61.000	61.000
Обязательства по финансовому лизингу (Примечание 27)	1.178	-
	1.019.411	1.012.027
Минус: суммы к погашению в течение 12 месяцев	(15.518)	(15.361)
Суммы, подлежащие погашению через 12 месяцев	1.003.893	996.666

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**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 Товарищество («Эмитент 2012») заменило Первоначального эмитента 2012, вследствие чего оно приняло на себя все обязательства Первоначального эмитента 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.

13 ноября 2016 года и после этой даты Эмитент 2012 имеет право по своему усмотрению выкупить все или часть Облигаций 2012 с уведомлением не менее 30 дней или более чем за 60 дней по ценам выкупа (выраженным в процентах от основной суммы Облигаций 2012), плюс начисленные и неоплаченные проценты по Облигациям 2012 года, если таковые имеются, к применимой дате погашения (при условии права держателей записей на соответствующую отчётную дату получать проценты, причитающиеся на соответствующую дату выплаты процентов), Если он был выкуплен в двенадцатый период, начинающийся 13 ноября года, указанного ниже:

Период	Цена выкупа
2016 год	103,56250%
2017 год	101,78125%
2018 год и далее	100,00000%

Облигации 2012 совместно и по отдельности гарантированы («Гарантии 2012») на основе принципа преимущества «Nostrum Oil & Gas plc» и всеми её дочерними организациями кроме Эмитента 2012 («Гаранты 2012»). Облигации 2012 являются обязательствами Эмитента 2012 и Гарантов 2012 с преимущественным правом требования и имеют равную очередность со всеми прочими обязательствами Эмитента 2012 и Гарантов 2012 с преимущественным правом требования. Облигации 2012 и Гарантии 2012 не имеют преимущество залога наивысшего приоритета в отношении акций «Zhaikmunai Finance B.V.» и «Zhaikmunai Netherlands B.V.». 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 Товарищество («Эмитент 2014») заменило «Nostrum Oil & Gas Finance B.V.» в качестве эмитента Облигаций 2014, при этом приняв на себя все обязательства Первоначального Эмитента 2014 по Облигациям 2014. 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.

14 февраля 2017 года и после этой даты, Эмитент 2014 имеет право по своему усмотрению выкупить всю или часть Облигаций 2014 по уведомлению не менее 30 дней или более чем за 60 дней по ценам выкупа (выраженным в процентах от основной суммы Облигаций 2014) плюс начисленные и неоплаченные проценты по Облигациям 2014 года, если таковые имеются, к применимой дате погашения (при условии соблюдения права держателей записей на соответствующую отчётную дату получать проценты, причитающиеся на соответствующую дату выплаты процентов), Если выкуплено в течение двенадцатимесячного периода, начинающегося 14 февраля, из указанных ниже лет:

Период	Цена выкупа
2017 год	103,1875%
2018 год и далее	100,0000%

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. Претензии кредиторов по обеспеченному залогом обязательству Эмитента 2014 или Гарантов 2014 будут иметь преимущество по отношению к претензиям кредиторов, которые не имеют такого преимущества обеспечения, такие как

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

держатели Облигаций 2014.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Расходы, связанные с выпуском Облигаций 2014, составили 6.525 тысяч долларов США.

Ковенанты, содержащиеся в Облигациях 2012 года и Облигациях 2014 года

Эмиссионные договоры, регулирующие Облигации 2012 года и Облигации 2014 года, содержат ряд ковенантов, которые, среди прочего, налагают ограничения, за некоторыми исключениями, на следующие действия:

- (i) принимать на себя или гарантировать дополнительные долговые обязательства и выпускать определённые привилегированные акции;
- (ii) создавать права удержания или закладывать определённое имущество;
- (iii) осуществлять определённые выплаты, в том числе дивидендов или других сумм;
- (iv) предварительно оплачивать или погашать субординированный долг или капитал;
- (v) осуществлять определённые инвестиции;
- (vi) создавать обременение или ограничения на выплату дивидендов или других сумм, займов или авансов или на передачу активов компании «Nostrum Oil & Gas plc» или любой из его дочерних организаций, в отношении которых действуют ограничения;
- (vii) продавать, сдавать в аренду или передавать определённые активы, включая акции дочерних организаций, в отношении которых действуют ограничения;
- (viii) участвовать в определённых сделках с аффилированными лицами;
- (ix) заниматься неосновной деятельностью; и
- (x) осуществлять консолидацию или слияние с другими предприятиями.

Каждое из этих условий является предметом некоторых исключений и ограничений.

Кроме того, эмиссионные договоры налагают определённые требования к будущим поручителям дочерних организаций, предусматривают некоторые общепринятые информационные ковенанты и события невыполнения обязательств.

Займы от «Nostrum Oil & Gas B.V.»

1 июля 2008 года Товарищество заключило соглашение о предоставлении займа с «Frans Van Der Schoot B.V.», согласно которому Товарищество получило средства в размере 90.276 тысяч долларов США по годовой процентной ставке в размере двух ставок ЛИБОР.

15 сентября 2009 года «Frans Van Der Schoot B.V.» предоставило дополнительный займ на сумму 261.650 тысяч долларов США по ставке 2,6% годовых, имеющую силу на тот момент. 22 декабря 2010 года часть займа в сумме 51.926 тысяч долларов США была погашена.

19 октября 2010 года были внесены изменения в условия соглашения о займе, согласно которым процентная ставка была увеличена с 2,6% до 10% и дата погашения была изменена на 31 декабря 2015 года.

1 января 2013 года в соглашение о займе были внесены изменения, согласно которым процентная ставка была снижена с 10% до 6,625%, и дата погашения была перенесена на 31 декабря 2019 года.

Задолженность по займу на 30 сентября 2016 года имеет процентную ставку 6,625% (31 декабря 2015 года: 6,625%).

В соответствии с решением ежегодного общего собрания участников Товарищества от 28 июня 2013 года Товарищество 3 июля 2013 года произвело досрочное погашение части займа в сумме 60.000 тысяч долларов США компании «Nostrum Oil & Gas B.V.». 23 декабря 2013 года Товарищество произвело ещё одно досрочное погашение 30.000 тысяч долларов США компании «Nostrum Oil & Gas B.V.». 19 мая 2014 года Товарищество произвело досрочное погашение 104.000 тысяч долларов США. 13 мая 2015 года Товарищество произвело досрочное погашение 45.000 тысяч долларов США.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**14. РЕЗЕРВЫ ПО ЛИКВИДАЦИИ СКВАЖИН И ВОССТАНОВЛЕНИЮ УЧАСТКА**

Изменения в обязательствах по ликвидации скважин и восстановлению участка за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, включают:

<i>В тысячах долларов США</i>	2016 год	2015 год
Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка на 1 января	15.928	20.877
Амортизация дисконта	331	426
Дополнительный резерв	977	247
Изменение в оценках	2.399	(5.622)
Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка на 31 декабря	19.635	15.928

Руководство произвело оценку на основании допущения, что денежные потоки произойдут в конце истечения прав на недропользование в 2033 году. Существуют неопределённости в оценке будущих затрат, поскольку казахстанские законы и нормативно-правовые акты постоянно развиваются.

Долгосрочный темп инфляции и ставка дисконта, использованные для определения резервов по ликвидации скважин и восстановлению участка на 31 декабря 2016 года составили 2,5% и 4,28%, соответственно (31 декабря 2015 года: 2,49% and 5,54%).

Изменение в долгосрочной ставке инфляции и ставке дисконта привело к увеличению резервов по ликвидации скважин и восстановлению участка на 2.399 тысяч долларов США (31 декабря 2015 года: уменьшение на 5.622 тысяч долларов США).

15. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПЕРЕД ПРАВИТЕЛЬСТВОМ КАЗАХСТАНА

Сумма задолженности перед Правительством Республики Казахстан была учтена для отражения текущей стоимости затрат, понесённых Правительством в период до подписания Контракта, и которые относятся к разведке контрактной территории и строительству наземных объектов на открытых месторождениях, и которые должны быть возмещены Товариществом 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%.

Сальдо на 31 декабря 2016 и 2015 годов и изменения в сумме задолженности перед Правительством Казахстана за год представлены следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2016 год	2015 год
Задолженность перед Правительством Казахстана на 1 января	6.808	6.937
Амортизация дисконта	885	902
Уплачено в течении года	(773)	(1.031)
	6.920	6.808
Минус: текущая часть задолженности перед Правительством Казахстана	(1.289)	(1.031)
Задолженность перед Правительством Казахстана на 31 декабря	5.631	5.777

16. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2016 и 2015 годов торговая кредиторская задолженность включала:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в тенге	22.516	22.437
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в долларах США	11.637	13.956
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в евро	8.087	2.437
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в рублях	1.277	1.848
	43.517	40.678

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**17. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

На 31 декабря 2016 и 2015 годов прочие краткосрочные обязательства включали:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Начисления по соглашениям прав на недропользование	12.018	11.443
Начисленные обязательства по обучению	6.462	16.902
Налоги к уплате, помимо корпоративного подоходного налога	6.645	8.941
Задолженность перед работниками	2.739	2.541
Прочее	1.957	941
	29.821	40.768

Начисления по соглашениям прав на недропользование в основном представлены расчётной суммой в отношении контрактных обязательств по соглашениям на разведку и добычу углеводородов на Ростошинском, Дарьинском и Южно-Гремячинском месторождениях.

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.

18. ВЫРУЧКА

<i>В тысячах долларов США</i>	2016 год	2015 год
Нефть и газовый конденсат	226.357	297.777
Газ и СУГ	121.626	151.124
	347.983	448.901

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, выручка от трёх основных покупателей составила 109.499 тысяч долларов США, 92.885 тысяч долларов США и 38.053 тысячи долларов США соответственно (2015 год: три основных покупателя: 141.359 тысяч долларов США, 104.978 тысяч долларов США и 85.954 тысячи долларов США, соответственно).

Экспорт Товарищества в основном представлен поставками в Финляндию, порты Чёрного моря в России и Объединённые Арабские Эмираты.

19. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тысячах долларов США</i>	2016 год	2015 год
Износ, истощение и амортизация	130.043	107.690
Услуги по ремонту и обслуживанию и прочие услуги	21.097	26.557
Роялти	11.910	14.364
Заработная плата и соответствующие налоги	11.214	17.160
Прочие транспортные услуги	6.843	3.049
Материалы и запасы	4.649	7.838
Management fees	4.407	3.519
Затраты на ремонт скважин	3.928	5.182
Доля государства в прибыли	2.582	1.880
Изменение в запасах	2.047	(3.613)
Платежи за загрязнение окружающей среды	1.071	1.391
Прочее	1.994	2.799
	201.785	187.816

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**20. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

<i>В тысячах долларов США</i>	2016 год	2015 год
Заработная плата и соответствующие налоги	5.765	8.523
Управленческие услуги	3.511	3.785
Обучение	2.154	3.000
Износ и амортизация	1.917	1.430
Страховые сборы	775	1.401
Профессиональные услуги	701	4.531
Спонсорство	574	1.314
Услуги связи	484	766
Командировочные расходы	381	414
Материалы и запасы	353	635
Социальные программы	315	302
Комиссии банка	311	568
Плата за аренду	192	454
Прочие налоги	68	267
Прочее	507	592
	18.008	27.982

21. РАСХОДЫ НА РЕАЛИЗАЦИЮ И ТРАНСПОРТИРОВКУ

<i>В тысячах долларов США</i>	2016 год	2015 год
Затраты на погрузку и хранение	33.220	41.229
Транспортные затраты	24.862	45.071
Маркетинговые услуги	14.138	159
Заработная плата и соответствующие налоги	1.234	1.901
Прочее	2.229	4.610
	75.683	92.970

22. ЗАТРАТЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

<i>В тысячах долларов США</i>	2016 год	2015 год
Процентные расходы по займам	46.864	50.412
Амортизация дисконта по задолженности перед Правительством Казахстана	885	902
Амортизация дисконта по обязательствам по ликвидации	327	426
Амортизация дисконта по социальным обязательствам	850	-
Финансовые затраты по финансовому лизингу	201	-
	49.127	51.740

23. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах долларов США</i>	2016 год	2015 год
Экспортная таможенная пошлина	5.534	14.669
Начисления по соглашениям прав на недропользование (Примечание 17)	(9.808)	2.156
Компенсации	571	2.531
Прочее	5.248	11.139
	1.545	30.495

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

Начисления по соглашениям прав на недропользование в основном представлены суммой, рассчитанной в отношении контрактных обязательств по соглашениям на разведку и добычу углеводородов на Ростошинском, Дарьинском и Южно-Гремячинском месторождениях.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**24. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ**

Корпоративный подоходный налог включает:

<i>В тысячах долларов США</i>	2016 год	2015 год
(Льгота)/расходы по отложенному подоходному налогу	(3.083)	142.469
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	19.994	22.836
Корректировка в отношении текущего корпоративного подоходного налога за предшествующие периоды	(1.328)	(1.203)
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	15.583	164.102

Доходы Товарищества облагаются корпоративным подоходным налогом только в Республике Казахстан. Сверка между расходами по корпоративному подоходному налогу и бухгалтерской прибыли, умноженной на ставку корпоративного подоходного налога, применимую к праву на недропользование Чинаревского месторождения и действующую в Республике Казахстан, представлена следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2016 год	2015 год
(Убыток)/Прибыль до налогообложения	(51.054)	86.680
Ставка налога, применимая к правам на недропользование	30%	30%
Ожидаемый налоговый резерв	(15.316)	26.004
Эффект изменения налоговой базы	(2.355)	101.043
Корректировка в отношении текущего корпоративного подоходного налога за предшествующие периоды	(1.327)	(1.203)
Эффект (расхода)/дохода облагаемого налогом по иной ставке	7.258	(3.634)
Процентные расходы по займам, не относимые на вычеты	22.864	20.698
(Сторнирование)/начисление расходов по штрафам, не относимых на вычеты	(1.343)	3.656
Курсовая разница	2.828	12.019
Расходы по социальной программе, не относимые на вычеты	-	1.021
Технологические потери, не относимые на вычеты	1	141
Расходы на обучение, не относимые на вычеты	181	561
Прочие расходы, не относимые на вычеты	2.792	3.796
Расходы по корпоративному подоходному налогу, отраженные в финансовой отчётности	15.583	164.102

Эффективная налоговая ставка Товарищества за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, является отрицательной 30,5% (2015 год: 189,3%). Эффективная налоговая ставка Товарищества, за исключением влияния колебаний обменных курсов доллара США к тенге и расходов по процентам, не подлежащим вычету, за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составляет 15,2% (2015 год: 35%).

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 14,2% за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (2015 год: снижение на 4,2%).

Сальдо по отсроченным налогам, рассчитанные посредством применения официально установленной ставки налога Республике Казахстан, применяемой к праву на недропользование Чинаревского месторождения, к временным разницам между налоговой базой и суммами, указанными в финансовой отчётности, и включают следующее:

<i>В тысячах долларов США</i>	2016 год	2015 год
Актив по отсроченному налогу		
Кредиторская задолженность и резервы	4.959	4.488
Обязательство по отсроченному налогу		
Основные средства	(348.311)	(332.835)
Производные финансовые инструменты	(1.332)	(19.420)
	(344.684)	(347.767)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Движение в обязательствах по отсроченному налогу представлено следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2016 год	2015 год
Сальдо на 1 января	347.767	205.298
Начисление текущего года в отчёте о совокупном доходе	(3.083)	142.469
Сальдо на 31 декабря	344.684	347.767

25. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 годов, движение справедливой стоимости производных финансовых инструментов представлено следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2016 год	2015 год
Производные финансовые инструменты по справедливой стоимости на 1 января	97.100	60.301
Денежные средства полученные по договору хеджирования	(27.198)	(92.256)
Приобретение договора хеджирования	-	92.000
Убыток по производным финансовым инструментам	(63.244)	37.055
Производные финансовые инструменты	6.658	97.100
За минусом текущей части производных финансовых инструментов	6.658	54.095
Долгосрочные производные финансовые инструменты по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря	-	43.005

3 марта 2014 года, Товарищество заключило комплексный новый 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 за 92.256 тысяч долларов США до истечения срока действия 14 декабря 2015 года.

14 декабря 2015 года, Товарищество заключило новый долгосрочный договор хеджирования стоимостью 92.000 тысячи долларов США, покрывающий продажи нефти в размере 14.674 баррелей в день для первого расчётного периода и 15.000 баррелей в день для последующих расчётных 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 Товарищество купило пут опцион, который защищает Товарищество от любого падения цен на нефть ниже 49,16 долларов США за баррель.

Прибыли и убытки по производным финансовым инструментам, которые не относятся к учёту хеджирования, относятся напрямую в прибыли или убытки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и детали их оценки приведены в *Примечании 28*.

26. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Дебиторская задолженность от и авансы выданные связанным сторонам на 31 декабря 2016 и 2015 годов представлены следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая дебиторская задолженность и авансы выданные Со значительным влиянием над Товариществом: ЗАО «КазСтройСервис»	18.063	35.832

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Кредиторская задолженность и займы от связанных сторон на 31 декабря 2016 и 2015 годов представлены следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Займы		
Под общим контролем: «Nostrum Oil & Gas B.V.»	61.000	61.000
Торговая кредиторская задолженность		
Со значительным влиянием над Товариществом:		
ЗАО «КазСтройСервис»	6.291	4.144
«Nostrum Services N.V.»	1.250	217
«Nostrum Services Central Asia LLP»	201	73

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 и 2015 годов Товарищество осуществило следующие сделки со связанными сторонами:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Погашение займа		
Под общим контролем: «Nostrum Oil & Gas B.V.»	-	45.000
Проценты уплаченные		
Под общим контролем: «Nostrum Oil & Gas B.V.»	4.490	5.705
Приобретения		
Со значительным влиянием над Товариществом:		
ЗАО «КазСтройСервис»	40.746	29.606
Гонорар за управленческие и консультационные услуги		
Под общим контролем:		
ТОО «Nostrum Services Central Asia»	1.739	1.787
«Nostrum Services N.V.»	9.487	8.009

28 июля 2014 года Товарищество заключило договор с АО «НГСК КазСтройСервис» («Подрядчик») на строительство третьего блока установки переработки газа Товарищества на общую сумму 150 миллионов долларов США, который был изменён от 10 августа 2015 года дополнительным соглашением увеличивающим общую сумму договора до 160 миллионов долларов США.

Соглашение о техническом и сервисном обслуживании с Подрядчиком, которое изначально действовало до 31 декабря 2015 года, было продлено до 30 сентября 2016 года.

Подрядчик является аффилированной компанией «Mayfair Investments B.V.», которая по состоянию на 30 сентября 2016 года владела примерно 25,7% простых акций «Nostrum Oil & Gas PLC».

Гонорар за управленческие услуги оплачиваются в соответствии с соглашениями о технической помощи, подписанными между Товариществом, ТОО «Nostrum Services Central Asia» и «Nostrum Services N.V.», и относящиеся к оказанию геологических, геофизических, буровых, технических и прочих консультационных услуг. Вознаграждение (представлено краткосрочными вознаграждениями работников) ключевого управленческого персонала составило 305 тысяч долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (2015 год: 404 тысячи долларов США). Прочий ключевой управленческий персонал был нанят и оплачивается ТОО «Nostrum Services Central Asia» и «Nostrum Services N.V.» и вознаграждение этого персонала образует часть гонорара за вышеуказанные управленческие и консультационные услуги.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**27. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ****Налогообложение**

Налоговое законодательство и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами, включая мнения касательно отражения доходов, расходов и других статей в финансовой отчетности в соответствии с МСФО. 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 настоящей дате и начисленную на 31 декабря 2016 года. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2016 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Товарищество в связи с налоговым законодательством, является высокой.

Ликвидация скважин и восстановления участка (вывод из эксплуатации)

Поскольку казахстанские законы и нормативно-правовые акты, касающиеся восстановления участка и экологической очистки постоянно развиваются, Товарищество может понести в будущем затраты, сумма которых не поддаётся определению в данный момент времени. Такие затраты будут представлены как новые данные, развития и изменения соответствующего законодательства.

Вопросы охраны окружающей среды

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

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

Инвестиционные обязательства

На 31 декабря 2015 года у Товарищества имелись инвестиционные обязательства в сумме 96.990 тысяч долларов США (31 декабря 2015 года: 123.529 тысяч долларов США), относящиеся, в основном, к деятельности Товарищества по разработке нефтяного месторождения.

Операционная аренда

В 2010 году Товарищество заключило несколько договоров на аренду 650 железнодорожных вагонов для транспортировки углеводородных продуктов на срок семь лет по цене 6.989 тенге (эквивалент – 47 долларов США) в сутки за один вагон. Договора аренды могут быть досрочно прекращены либо по взаимному согласию сторон, либо в одностороннем порядке, если другая сторона не выполнит свои обязательства по договору.

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

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Не позже 1 года	9.589	12.471
Позже 1 года и не позже 5 лет	28.795	4.623

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Расходы по аренде железнодорожных вагонов за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составили 12.285 тысяч долларов США (2015 год: 15.690 тысяч долларов США).

Финансовый лизинг

12 апреля 2016 года Товарищество заключило договор аренды административного здания в г. Уральск на 20 лет в размере 66 тысяч долларов США в месяц. По состоянию на 31 декабря 2016 года авансовый платёж финансового лизинга составляет 12.151 тысячи долларов США. Будущие минимальные арендные платежи по финансовому лизингу, вместе с текущей стоимостью чистых минимальных арендных платежей составляет:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Минимальные платежи	Текущая стоимость платежей	Минимальные платежи	Текущая стоимость платежей
Не позже 1 года	525	496	-	-
Позже 1 года и не позже 5 лет	561	349	-	-
Позже 5 лет	2.039	333	-	-
Итого минимальные арендные платежи	3.125	1.178	-	-
Минус суммы финансовых затрат	1.947	-	-	-
Текущая стоимость минимальных арендных платежей	1.178	1.178	-	-

Обязательства социального характера и обязательства по обучению

В соответствии с требованиями Контракта (дополненный, в частности, Дополнительным соглашением № 9), Товарищество обязано:

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

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

Обязательства в соответствии с контрактом на разведку и добычу углеводородов на Ростошинском месторождении (в редакции от 26 декабря 2016 года) требуют от недропользователя:

- (i) расходовать 1.000 тысячу долларов США на финансирование города Астана;
- (ii) инвестировать не менее 20.694 тысяч долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- (iii) возместить исторические затраты в сумме 383 тысяч долларов США Правительству Казахстана после начала периода добычи;
- (iv) создать ликвидационный фонд равный 147 тысяч долларов США; и
- (v) расходовать 1.250 тысяч долларов США на финансирование социальной инфраструктуры.

Обязательства в соответствии с контрактом на разведку и добычу углеводородов Дарьинского месторождения (после выпуска редакции от 26 декабря 2016 года) требуют от недропользователя:

- (i) финансировать не менее 21.770 тысяч долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- (ii) создать ликвидационный фонд, равный 209 тысячам долларов США.

Обязательства в соответствии с контрактом на разведку и добычу углеводородов на Южно-Гремячинском месторождении (после выпуска редакции от 26 декабря 2016 года) требуют от недропользователя:

- (i) инвестировать не менее 27.910 тысяч долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- (ii) создать ликвидационный фонд, равный 271 тысячи долларов США.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**Продажа нефти на внутреннем рынке**

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

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые обязательства Товарищества 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 её деятельности, а также разведки трёх новых нефтегазовых месторождений – Ростошинское, Дарьинское и Южно-Гремячинское. Финансовые активы Товарищества включают торговую и прочую дебиторскую задолженность, краткосрочные и долгосрочные инвестиции, денежные средства и их эквиваленты.

Основные риски, которые возникают по финансовым инструментам Товарищества, включают риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск ликвидности, кредитный риск и риск изменения товарных цен. Руководство Товарищества рассматривает и утверждает принципы управления каждым из указанных рисков, которые приведены ниже.

Риск изменения товарных цен

Товарищество подвергается влиянию колебаний цен на сырую нефть, которые котируются в долларах США на международных рынках. Товарищество готовит ежегодные бюджеты и периодические прогнозы, включая анализ чувствительности в отношении разных уровней цен на сырую нефть в будущем.

Риск изменения процентных ставок

Товарищество не подвержено риску изменения процентных ставок в 2016 и 2015 годах, так как по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, у Товарищества отсутствовали финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой.

Валютный риск

На финансовое положение Товарищества могут оказать влияние изменения в обменных курсах доллара США к тенге. Товарищество уменьшает эффект структурного валютного риска с помощью заимствований в долларах США и выражая продажи в долларах США.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Товарищества до налогообложения вследствие изменений в справедливой стоимости денежных активов и обязательств к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, при условии неизменности всех прочих параметров. Влияние на капитал такое же, как и на прибыль до налогообложения.

	Изменение в обменном курсе тенге к доллару США	Влияние на прибыль до налого- обложения
2016 год		
Тысяч долларов США	20,00%	570
Тысяч долларов США	(20,00)%	(570)
2015 год		
Тысяч долларов США	60,00%	18.350
Тысяч долларов США	20,00%	(6.117)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Активы и обязательства Товарищества, выраженные в иностранных валютах, были представлены следующим образом:

На 31 декабря 2016 года	Тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	16.742	209	59	-	17.010
Дебиторская задолженность	11.540	-	1.668	-	13.208
Кредиторская задолженность	(22.516)	(1.278)	(8.087)	-	(31.881)
Прочие текущие обязательства	(8.614)	-	-	-	(8.614)
	(2.848)	(1.069)	(6.360)	-	(10.277)

На 31 декабря 2015 года	Тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1.902	-	-	-	1.902
Дебиторская задолженность	1.455	-	-	-	1.455
Кредиторская задолженность	(22.436)	(1.849)	(2.437)	-	(26.722)
Прочие текущие обязательства	(11.505)	-	-	-	(11.505)
	(30.584)	(1.849)	(2.437)	-	(34.870)

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностью того, что Товарищество столкнётся 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.

В связи с нехваткой ресурсов Товарищество контролирует данный риск, используя инструмент планирования 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 Товарищества является поддержка баланса между постоянным финансированием и гибкостью через использование облигаций, банковских займов, хеджирования, экспортного финансирования и финансовой аренды.

Политика Товарищества 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, постоплата или рефинансирование любого долга, подлежащего погашению в течение следующих двенадцати месяцев.

Общая сумма долга Товарищества, подлежащая погашению, состоит из займов от «Nostrum Oil & Gas B.V.» в размере 61 миллион долларов США и двух облигаций: 560 миллион долларов США, выпущенные в 2012 году и подлежащие погашению в 2019 году и 400 миллион долларов США, выпущенные в 2014 году и подлежащие погашению в 2019 году. Товарищество оценило риск концентрации, связанный с рефинансированием своего долга, и пришла к выводу, что он является низким.

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Товарищества в разрезе сроков погашения этих обязательств:

На 31 декабря 2016 года	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Займы	-	17.509	52.256	1.132.627	2.039	1.204.431
Кредиторская задолженность	35.156	-	8.361	-	-	43.517
Прочие текущие обязательства	14.757	-	-	-	-	14.757
Задолженность перед Правительством Казахстана	-	258	773	4.124	9.536	14.691
	49.913	17.767	61.390	1.136.751	11.575	1.277.396

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

На 31 декабря 2015 года	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Займы	-	18.106	70.667	217.268	1.133.665	1.439.706
Кредиторская задолженность	47.110	-	1.524	-	-	48.634
Прочие текущие обязательства	11.843	-	-	-	-	11.843
Задолженность перед Правительством Казахстана	-	258	773	4.124	11.340	16.495
	58.953	18.364	72.964	221.392	1.145.005	1.516.678

Кредитный риск

Финансовые инструменты, которые могут подвергать Товарищество кредитному риску, в основном состоят из дебиторской задолженности и денежных средств в банках. Максимальная подверженность кредитному риску представлена балансовой стоимостью каждого финансового актива. Товарищество оценивает максимальную подверженность риску как сумму торговой дебиторской задолженности и авансов выданных, денежных средств и их эквивалентов и производных финансовых инструментов.

Товарищество размещает свою наличность в тенге в ДБ АО «Сбербанк», который имеет кредитный рейтинг Ba3 (стабильный), присвоенный рейтинговым агентством Moody's и ING, который имеет кредитный рейтинг A1 (негативный), присвоенные кредитным агентством Moody's на 31 декабря 2016 года. Товарищество не выдаёт гарантии по обязательствам прочих сторон.

Товарищество реализует свои товары и производит предоплаты только признанным, кредитоспособным третьим сторонам. Кроме того, Товарищество на постоянной основе осуществляет контроль над сальдо дебиторской задолженности, в результате чего риск возникновения у Товарищества безнадёжной дебиторской задолженности, а также невозмещаемых авансовых платежей является незначительным, следовательно, риск неуплаты является низким.

Кредитный риск покупателей контролируется каждым бизнес подразделением, на которые распространяется установленная политика Товарищества, 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. Товарищество не имеет залогов в качестве обеспечения. Товарищество оценивает риск концентрации, относящийся к торговой дебиторской задолженности, как низкий, поскольку её покупатели расположены в нескольких юрисдикциях и индустриях и оперируют в значительной степени независимых рынках.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<i>В тысячах долларов США</i>				
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	6.658	97.100	6.658	97.100
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизируемой стоимости				
Процентные займы	(1.018.233)	(1.012.027)	(1.017.418)	(871.161)
Обязательства по финансовому лизингу	(1.178)	-	(1.799)	-
Итого	(1.012.753)	(914.927)	(1.012.559)	(774.061)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Товарищества, состоящих из денежных средств и их эквивалентов, краткосрочных денежных депозитов, дебиторской задолженности, кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств, приближена к их справедливой стоимости в основном из-за краткосрочности инструментов.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, представляет собой сумму, на которую инструменты могут быть обменены в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку, отличной от вынужденной продажи или ликвидации. Справедливая стоимость котировальных облигаций основана на котировках цен по состоянию на отчётную дату и соответственно была классифицирована как Уровень 1 в иерархии источников справедливой стоимости. Производным финансовым инструментам присвоен Уровень 3 в пределах иерархии текущей рыночной стоимости. Расчёт справедливой стоимости производных финансовых инструментов, рассчитан с использованием модели «Блека-Шольца» на основании текущей стоимости фьючерсов на нефть марки «Брент», торгуемых на международной торговой площадке «Intercontinental Exchange», со сроками действия, истекающими до декабря 2017 года.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, были использованы следующие вводные данные при расчётах справедливой стоимости производных финансовых инструментов, варьируемые в зависимости от срока действия:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Стоимость фьючерса на нефть за баррель на отчётную дату (доллары США)	56,82-58,84	37,19-48,75
Историческая волатильность (%)	27,33	30,31
Безрисковая процентная ставка (%)	0,84	0,32-0,69
Сроки истечения действия (месяц)	1-11	1-23

Ожидаемая волатильность отражает историческую волатильность, исходя из предположения, что историческая волатильность является показателем будущей тенденции движения стоимости фьючерсов.

Приведённая таблица отражает результаты изменения в волатильности и допущениях по ценам на нефть на справедливую стоимость производных финансовых инструментов:

	Увеличение в допущении	Уменьшение в допущении
(Увеличение)/уменьшение в прибыли по производным финансовым инструментам в результате изменения в допущении по ценам на нефть (+/-2 доллара за баррель)	(1.523)	1.976
Увеличение/(уменьшение) в прибыли по производным финансовым инструментам в результате изменения в допущении волатильности (+/-2%)	1.203	(1.143)

Движения по производным финансовым инструментам раскрыто в *Примечании 26*.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 и 2015 годов, не было переводов финансовых инструментов Товарищества между классами в иерархии источников справедливой стоимости

Управление капиталом

В целях управления капиталом Товарищества, капитал включает выпущенный капитал, дополнительно оплаченный капитал и все прочие резервы, относящиеся к долям участников. Основной целью управления капиталом Товарищества является увеличение прибыли участников.

Для достижения этой общей цели управление капиталом Товарищество, помимо прочих обстоятельств, нацелено на поддержание позиции, при которой оно соблюдает финансовые ковенанты, относящиеся к облигациям, которые определяют требования в соотношении между капиталом Товарищества и долговыми обязательствами. Несоблюдения финансовых ковенантов позволяют кредиторам незамедлительно потребовать погашение займов. В текущем периоде не было никаких подобных случаев несоблюдения финансовых ковенантов по займам.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Товарищество управляет структурой капитала и вносит корректировки в связи с изменениями в экономических условиях и требованиях финансовых ковенантов. В целях поддержания или изменения структуры капитала Товарищество может корректировать прибыль, подлежащую распределению участникам, возвращать капитал участникам или увеличивать капитал Товарищества. Товарищество контролирует капитал, используя коэффициент платёжеспособности, который равен чистой задолженности, разделённой на сумму общего капитала и чистой задолженности. Политика Товарищества состоит в поддержании коэффициента платёжеспособности между 20% и 40%. Товарищество включает в чистую задолженность процентные займы и обязательства за вычетом денежных средств, краткосрочных и долгосрочных инвестиций.

<i>В тысячах долларов США</i>	2016 год	2015 год
Процентные займы	1.019.411	1.050.165
Минус: денежные средства и их эквиваленты, средства, ограниченные к использованию, краткосрочные и долгосрочные инвестиции	(91.478)	(140.303)
Чистая задолженность	927.933	909.862
Капитал	592.824	659.315
Итого капитал	592.824	659.315
Капитал и общая задолженность	1.520.757	1.569.177
Коэффициент платёжеспособности	61%	58%

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 годов, не были никаких изменений в целях, политиках или процессах по управлению капиталом.