

**ТОО «Жаикмунай»**

Промежуточная сокращённая  
финансовая отчётность (неаудировано)

*За три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 года*

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

Отчёт по обзору промежуточной сокращённой финансовой отчётности

**Промежуточная сокращённая финансовая отчётность**

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

Примечания к промежуточной сокращённой финансовой отчётности

1. Общая информация .....	5
2. Основа подготовки.....	6
3. Активы, связанные с разведкой и оценкой.....	6
4. Основные средства.....	7
5. Авансы, выданные за долгосрочные активы .....	7
6. Краткосрочные инвестиции .....	7
7. Торговая дебиторская задолженность .....	7
8. Денежные средства и их эквиваленты.....	7
9. Капитал Товарищества.....	7
10. Займы .....	8
11. Прочие краткосрочные обязательства .....	11
12. Выручка.....	11
13. Себестоимость реализации .....	12
14. Общие и административные расходы.....	12
15. Расходы на реализацию и транспортировку.....	13
16. Затраты по финансированию .....	13
17. Расходы по корпоративному подоходному налогу .....	13
18. Производные финансовые инструменты .....	13
19. Сделки со связанными сторонами .....	14
20. Финансовые и условные обязательства .....	15
21. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	18
22. События после отчётного периода .....	19



Building a better  
working world

Самостоятельно  
информация  
информация  
информация  
информация  
информация  
информация  
информация  
информация  
информация

## **Отчет о результатах обзорной проверки промежуточной сокращенной финансовой отчетности**

Участникам и руководству ТОО «Жаикмунай»

### ***Введение***

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной финансовой отчетности ТОО «Жаикмунай», которая включает промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2015 г., соответствующие промежуточные отчеты о совокупном доходе за трехмесячный период, закончившийся на указанную дату, а также промежуточные отчеты об изменениях в капитале и движении денежных средств за трехмесячный период, закончившийся на указанную дату, и примечания. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 34). Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать вывод по данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

### ***Объем работ по обзорной проверке***

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом, применимым к обзорным проверкам, 2410 («Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации»). Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя проведение опросов персонала, главным образом, сотрудников, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнение аналитических и иных процедур, связанных с обзорной проверкой. Объем процедур, выполняемых в ходе обзорной проверки, существенно меньше, чем при проведении аудита в соответствии с Международными стандартами аудита, что не позволяет нам получить необходимую степень уверенности в том, что мы обнаружили все существенные факты, которые могли бы быть выявлены в ходе проведения аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.



Building a better  
working world

### **Вывод**

В ходе проведенной нами обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые позволяли бы нам полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная финансовая отчетность ТОО «Жаикмунай» не была подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с МСФО (IAS) 34.

*Ernst & Young LLP*



---

Александр Назаркулов  
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора  
№ 0000059 от 6 января 2012 года

21 мая 2015 года

---

Евгений Жемалетдинов  
Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

По состоянию на 31 марта 2015 года

<i>В тысячах долларов США</i>	Прим.	31 марта 2015 года (неаудировано)	31 декабря 2014 года (аудировано)
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Активы, связанные с разведкой и оценкой	3	24.833	24.380
Основные средства	4	1.465.912	1.442.192
Денежные средства, ограниченные в использовании		5.174	5.023
Авансы, выданные за долгосрочные активы	5	144.686	134.355
Производные финансовые инструменты	18	–	60.301
		<b>1.640.605</b>	<b>1.666.251</b>
<b>Текущие активы</b>			
Товарно-материальные запасы		29.524	25.443
Торговая дебиторская задолженность	7	46.618	30.110
Предоплата и прочие краткосрочные активы		39.958	38.570
Производные финансовые инструменты	18	70.306	–
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		24.853	13.925
Краткосрочные инвестиции	6	25.000	25.000
Денежные средства и их эквиваленты	8	284.880	361.350
		<b>521.139</b>	<b>494.398</b>
<b>Итого активы</b>		<b>2.161.744</b>	<b>2.160.649</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал Товарищества и резервы</b>			
Капитал Товарищества	9	4.112	4.112
Прочие резервы		32.440	32.440
Нераспределённая прибыль		749.687	745.185
		<b>786.239</b>	<b>781.737</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные займы	10	1.036.750	1.035.141
Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка		20.934	20.877
Задолженность перед Правительством Казахстана		5.777	5.906
Обязательство по отсроченному налогу		208.238	205.298
		<b>1.271.699</b>	<b>1.267.222</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Текущая часть долгосрочных займов		18.624	15.024
Торговая кредиторская задолженность		45.433	48.634
Авансы полученные		524	2.670
Текущая часть задолженности перед Правительством Казахстана		1.031	1.031
Прочие краткосрочные обязательства	11	38.194	44.331
		<b>103.806</b>	<b>111.690</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>2.161.744</b>	<b>2.160.649</b>

Генеральный директор ТОО «Жайкмунай»

Финансовый директор ТОО «Жайкмунай»

Главный бухгалтер ТОО «Жайкмунай»



*Жайну Вендель*  
Жайну Вендель

*Гудрун Выкромта*  
Гудрун Выкромта

*Ольга Шюшинова*  
Ольга Шюшинова

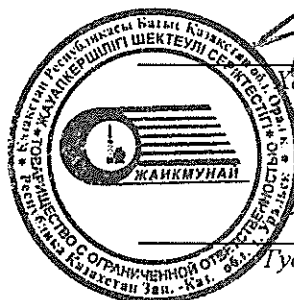
Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 5-19 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращённой финансовой отчётности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 года

В тысячах долларов США	Прим.	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
		2015 года (неаудировано)	2014 года (неаудировано)
<b>Выручка</b>			
Выручка от продаж на экспорт	12	75.625	197.844
Выручка от продаж на внутреннем рынке	12	24.714	29.108
		100.339	226.952
Себестоимость реализации	13	(46.424)	(51.221)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>53.915</b>	<b>175.731</b>
Общие и административные расходы	14	(7.649)	(7.383)
Расходы на реализацию и транспортировку	15	(21.414)	(30.459)
Затраты по финансированию	16	(14.331)	(23.686)
Прибыль/(убыток) по производным финансовым инструментам	18	10.005	(648)
Чистый убыток от курсовой разницы		(315)	(1.496)
Процентные доходы		99	504
Прочие доходы		1.113	874
Прочие расходы		(7.123)	(6.533)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>14.300</b>	<b>106.904</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу		(9.798)	(49.831)
<b>Прибыль за период</b>		<b>4.502</b>	<b>57.073</b>
Прочий совокупный доход за период		-	-
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>4.502</b>	<b>57.073</b>

Генеральный директор ТОО «Жаикмунай»



Яйни Вендель

Финансовый директор ТОО «Жаикмунай»

Гудрун Вькрота

Главный бухгалтер ТОО «Жаикмунай»

Ольга Шошинова

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 5-19 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращённой финансовой отчётности.

## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 года

В тысячах долларов США	Прим.	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
		2015 года (неаудировано)	2014 года (неаудировано)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения		14.300	106.904
<i>Корректировки на:</i>			
Износ, истощение и амортизацию	13, 14	28.535	29.368
Затраты по финансированию	16	14.331	23.686
Процентные доходы		(99)	(504)
Положительную курсовую разницу по инвестиционной и финансовой деятельности		(360)	(371)
Убыток от выбытия основных средств		7	29
(Прибыль)/убыток по производным финансовым инструментам	18	(10.005)	648
<b>Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале</b>		<b>46.709</b>	<b>159.760</b>
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Изменения в товарно-материальных запасах		(4.081)	(799)
Изменения в торговой дебиторской задолженности		(16.508)	(41.251)
Изменения в предоплате и прочих краткосрочных активах		(1.388)	(3.293)
Изменения в торговой кредиторской задолженности		2.087	(6.558)
Изменения в авансах полученных		(2.146)	262
Изменения в задолженности перед Правительством Казахстана		(258)	(259)
Изменения в прочих краткосрочных обязательствах		(6.137)	(15.455)
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>18.278</b>	<b>92.407</b>
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(17.493)	(31.735)
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>785</b>	<b>60.672</b>
<b>Денежные потоки инвестиционной деятельности</b>			
Полученные процентные доходы		99	504
Приобретение основных средств		(61.620)	(50.531)
Приобретение активов, связанных с разведкой и оценкой		(856)	(5.868)
Выплата банковских депозитов		-	25.000
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(62.377)</b>	<b>(30.895)</b>
<b>Денежные потоки финансовой деятельности</b>			
Уплаченные затраты по финансированию		(14.700)	(4.050)
Выпуск облигаций	10	-	400.000
Перевод в денежные средства, ограниченные в использовании		(151)	(97)
<b>Чистые денежные потоки (использованные в) / от финансовой деятельности</b>		<b>(14.851)</b>	<b>395.853</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(27)	(456)
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(76.470)</b>	<b>425.174</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		361.350	170.447
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>		<b>284.880</b>	<b>595.621</b>

Генеральный директор ТОО «Жаикмунай»

Финансовый директор ТОО «Жаикмунай»

Главный бухгалтер ТОО «Жаикмунай»



Гудрун Вькромта

Ольга Шошинова

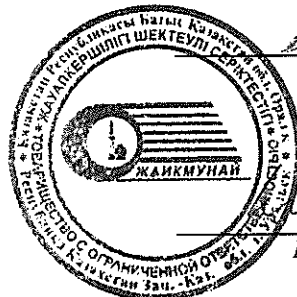
Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 19 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращённой финансовой отчётности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 года

<i>В тысячах долларов США</i>	Капитал Товари- щества	Прочие резервы	Нераспре- делённая прибыль	Итого
На 1 января 2014 года (аудировано)	4	32.440	558.877	591.321
Прибыль за период	–	–	57.073	57.073
Итого совокупный доход за период	–	–	57.073	57.073
Влияние других сделок с Участником	–	14	–	14
На 31 марта 2014 года (неаудировано)	4	32.454	615.950	648.408
На 31 декабря 2014 года (аудировано)	4.112	32.440	745.185	781.737
Прибыль за период	–	–	4.502	4.502
Итого совокупный доход за период	–	–	4.502	4.502
На 31 марта 2015 года (неаудировано)	4.112	32.440	749.687	786.239

Генеральный директор ТОО «Жайкмунай»



*Хайиц Вендель*

Финансовый директор ТОО «Жайкмунай»

*Гудрун Вькромта*

Главный бухгалтер ТОО «Жайкмунай»

*Ольга Шошинова*



**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**За три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 года

---

**1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ****Общие сведения**

Товарищество с ограниченной ответственностью «Жайкмунай» (далее по тексту «Товарищество» или «Жайкмунай») 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 «Zhaikmunai Netherlands B.V.» (предыдущее наименование – «Frans van der Schoot 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 «Zhaikmunai Netherlands B.V.». Консолидированная финансовая отчётность, подготовленная Товариществом за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, включала в себя финансовые отчёты Товарищества и его дочерних организаций до момента прекращения признания.

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

Информация об участниках Товарищества, их долях участия и изменениях в структуре участия раскрыта в *Примечании 9*. Товарищество не имеет абсолютной контролирующей стороны.

Зарегистрированный юридический адрес Товарищества: Республика Казахстан, г. Уральск, проспект Евразии 59/2.

Данная промежуточная сокращённая финансовая отчётность была утверждена к выпуску Генеральным директором, Финансовым директором и Главным бухгалтером Товарищества 21 мая 2015 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 МГ № 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: Ростошинское, 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 Нефти и Газа Республики Казахстан (далее по тексту «МНГ»).

Срок действия лицензии Чинаревского месторождения первоначально включал 5-летний период разведки и 25-летний период добычи. Период разведки был продлен на 4 года и ещё на 2 года в соответствии с дополнениями к Контракту от 12 января 2004 года и 23 июня 2005 года, соответственно. В соответствии с дополнением от 5 июня 2008 года период добычи из Турнейской северной залежи начался 1 января 2007 года. После дополнительного коммерческого обнаружения в 2008 году, период разведки по лицензии Чинаревского месторождения, помимо Турнейских горизонтов, был продлён на дополнительные 3 года, которые истекли 26 мая 2011 года. Дальнейшее продление до 26 мая 2014 года было осуществлено на основании дополнения от 28 октября 2013 года. Продление периодов разведки не привело к изменению срока действия прав на недропользование на Чинаревском месторождении, который истекает в 2031 году. Товарищество подало заявление в МНГ на дальнейшее продление периода разведки.

Контракт на разведку и добычу углеводорода на Ростошинском месторождении от 8 февраля 2008 года первоначально включал 3-летний период разведки и 12-летний период добычи. 27 апреля 2009 года период разведки был продлен до 6 лет. В январе 2012 года МНГ приняло решение о продлении периода разведки до 8 февраля 2015 года, соответствующее дополнительное соглашение между МНГ и Товариществом было подписано 9 августа 2013 года. 11 марта 2015 года Товарищество получило письменное уведомление на продление периода разведки до 8 февраля 2017 года, однако, дополнительное соглашение будет подписано вскоре.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

---

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. 21 октября 2008 года период разведки был продлен на 6 месяцев до 28 января 2013 года. 27 апреля 2009 года период разведки был продлен до 28 января 2015 года. 23 января 2014 года период разведки был дополнительно продлен до 31 декабря 2015 года.

Контракт на разведку и добычу углеводородов на Южно-Гремячинском месторождении от 28 июля 2006 года первоначально включал 5-летний период разведки и 20-летний период добычи. 27 апреля 2009 года период разведки был продлен до 28 июля 2012 года. 8 июля 2011 года период разведки был продлен до 28 июля 2014 года. 23 января 2014 года период разведки был дополнительно продлен до 31 декабря 2015 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% произведенной продукции, остающейся после вычетов роялти и возмещаемых затрат. Возмещаемые затраты состоят из операционных расходов, и затрат на дополнительную разведку и разработку. Доля Государства в прибыли относится на расходы в момент возникновения и выплачивается денежными средствами. Доля Государства в прибыли учитывается на валовой основе.

### **Сезонный характер деятельности**

Операционные расходы Товарищества подвержены сезонным колебаниям, с более высокими расходами за различные услуги по ремонту и обслуживанию в более тёплые месяца.

## **2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ**

### **Основа подготовки**

Данная промежуточная сокращённая финансовая отчётность за три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 года, была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчётности («МСФО») 34 «Промежуточная финансовая отчётность». Данная промежуточная сокращённая финансовая отчётность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчётности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчётностью Товарищества за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

### **Новые стандарты, интерпретации и поправки к ним, впервые применённые**

Принципы учёта, принятые при составлении промежуточной сокращённой финансовой отчётности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой консолидированной финансовой отчётности Товарищества за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

Товарищество не применяло досрочно стандарты, выпущенные, но не вступившие в силу по состоянию на 1 января 2015 года.

## **3. АКТИВЫ, СВЯЗАННЫЕ С РАЗВЕДКОЙ И ОЦЕНКОЙ**

В течение трёх месяцев, закончившихся 31 марта 2015 года, поступления в активы по разведке и оценке Товарищества составили 453 тысячи долларов США, которые включают капитализированные расходы на геологические и геофизические исследования (три месяца, закончившиеся 31 марта 2014 года: 568 тысяч долларов США). Процентные расходы не были капитализированы.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В течение трёх месяцев, закончившихся 31 марта 2015 года, поступления в основные средства Товарищества составили 52.260 тысяч долларов США (три месяца, закончившиеся 31 марта 2014 года: 59.371 тысяча долларов США). Эти поступления в основном относились к затратам на бурение и капитализированным процентам в размере 5.763 тысячи долларов США (три месяца, закончившиеся 31 марта 2014 года: 3.766 тысяч долларов США).

По состоянию на 31 марта 2015 года, основные средства Товарищества в сумме 301.589 тысяч долларов США заложены в качестве обеспечения по займам, подлежащим выплате «Zhaikmunai Netherlands B.V.» (31 декабря 2014 года: 309.133 тысячи долларов США) (*Примечание 10*).

Смотрите *Примечание 20* по инвестиционным обязательствам.

### 5. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Увеличение суммы авансов, выданных за долгосрочные активы, произошло в основном в связи с увеличением предоплаты поставщикам услуг и оборудования для строительства третьей линии газоперерабатывающего завода.

### 6. КРАТКОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Краткосрочные инвестиции по состоянию на 31 марта 2015 года, представляли собой процентный депозит, размещённый 30 марта 2015 года сроком на три месяца с процентной ставкой 0,18% в год. Краткосрочные инвестиции по состоянию на 31 декабря 2014 года представляли собой краткосрочный процентный депозит, размещённый 30 сентября 2014 года сроком на шесть месяцев с процентной ставкой 0,24% в год.

### 7. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года, торговая дебиторская задолженность не была процентной, и в основном была выражена в долларах США. Средний срок возвратности торговой дебиторской задолженности составляет 30 дней.

По состоянию на 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года, отсутствовала как просроченная, так и обесцененная дебиторская задолженность.

### 8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах долларов США</i>	31 марта 2015 года (неаудировано)	31 декабря 2014 года (аудировано)
Текущие счета в долларах США	282.540	353.159
Текущие счета в тенге	1.485	8.054
Текущие счета в прочих валютах	830	132
Кассовая наличность	25	5
	<b>284.880</b>	<b>361.350</b>

У Товарищества имеются счета денежных средств, ограниченных в использовании, в виде депозита ликвидационного фонда на сумму 5.174 тысячи долларов США в АО «Казкоммерцбанк» и «Сбербанк» в Казахстане (31 декабря 2014 года: 5.023 тысячи долларов США), который размещается в соответствии с требованиями прав на недропользование в отношении обязательств Товарищества по ликвидации скважин и восстановлению участка.

### 9. КАПИТАЛ ТОВАРИЩЕСТВА

Уставный капитал Товарищества был внесен в тенге и составлял 600 тысяч тенге или 4 тысячи долларов США на 31 декабря 2003 года. Доли ТОО «Конденсат-Холдинг» 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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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, вследствие чего доля участников изменилась следующим образом:

	В тысячах тенге	%
«Nostrum Oil Coöperatief U.A.»	749.400	99,920
ТОО «Конденсат-Холдинг»	330	0,044
«Клэйдон Индастриал Лтд.»	270	0,036

Доход от первоначального признания займа, полученного от «Zhaikmunai Netherlands B.V.» по ставке, ниже рыночной, а также убыток от его последующего значительного изменения были признаны как прочие резервы.

Участники Товарищества имеют право голоса на основе своего процента участия и также участвуют в любом распределении на этой же основе.

5 июля 2013 года Товарищество сделало выплаты по распределению прибыли на сумму 10.000 тысяч долларов США согласно решению ежегодного общего собрания участников Товарищества, которое состоялось 28 июня 2013 года.

### 10. ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года займы включали:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 марта 2015 года (неаудировано)	31 декабря 2014 года (аудировано)
Облигации, выпущенные в 2012 году, со сроком погашения в 2019 году	551.371	540.115
Облигации, выпущенные в 2014 году, со сроком погашения в 2019 году	398.003	404.050
Займы от «Zhaikmunai Netherlands B.V.»	106.000	106.000
	<b>1.055.374</b>	<b>1.050.165</b>
Минус: суммы к погашению в течение 12 месяцев	(18.624)	(15.024)
<b>Суммы, подлежащие погашению через 12 месяцев</b>	<b>1.036.750</b>	<b>1.035.141</b>

#### 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. До 13 ноября 2016 года Эмитент 2012 вправе по своему выбору один или несколько раз погашать до 35% от совокупной основной суммы долга по Облигациям 2012, за счёт чистых вырученных средств, полученных в результате одного или нескольких предложений акций, по цене погашения, равной 107,125% основной суммы долга, вместе с начисленными, но не уплаченными процентами по Облигациям 2012 до соответствующей даты погашения (с учётом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям 2012, получить проценты, подлежащие уплате в соответствующую дату уплаты процентов), при условии, что (1) не менее 65% первоначальной основной суммы долга по Облигациям 2012 (включая Дополнительные облигации, согласно определению в соглашении об Облигациях 2012) остается непогашенной после каждого такого погашения; и (2) такое погашение состоится в течение 90 дней после даты завершения соответствующего предложения акций.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

---

Кроме того, Облигации 2012 могут погашаться (полностью или частично) в любой момент времени до 13 ноября 2016 года по выбору Эмитента 2012, при условии направления предварительного уведомления не позднее, чем за 60 дней, и ранее, чем за 30 дней, почтовым отправлением «первого класса» каждому держателю Облигаций 2012 по его зарегистрированному адресу, по цене погашения, равной 100% основной суммы долга по погашаемым Облигациям 2012 вместе с Применимой премией (согласно определению, приведенному ниже) по состоянию на применимую дату погашения и вместе с начисленными, но не уплаченными процентами по состоянию на такую применимую дату погашения (с учётом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям 2012, получить проценты, подлежащие уплате в соответствующую дату уплаты процентов). «Применимая премия» означает, в отношении любой Облигации 2012 в любую применимую дату погашения, наибольшую из следующих величин (1) 1,0% от суммы номинала такой Облигации 2012; или (2) положительную разницу (если она имеется) между: (а) текущей стоимостью на такую дату погашения (i) цены погашения такой Облигации 2012 по состоянию на 13 ноября 2016 года плюс (ii) все требуемые процентные выплаты (за вычетом начисленных и не уплаченных процентов по состоянию на такую дату погашения), причитающиеся к уплате по таким Облигациям 2012 до 13 ноября 2016 года (включительно), рассчитываемые с использованием дисконтной ставки, равной ставке казначейских облигаций США на такую дату погашения плюс 50 базисных пунктов, и (б) суммой номинала по такой Облигации 2012.

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.».

**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») заменил «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. До 14 февраля 2017 года Эмитент 2014 вправе по своему выбору один или несколько раз погашать до 35% от совокупной основной суммы долга по Облигациям 2014, за счёт чистых вырученных средств, полученных в результате одного или нескольких предложений акций, по цене погашения, равной 106,375% основной суммы долга, вместе с начисленными, но не уплаченными процентами по Облигациям 2014 до соответствующей даты погашения (с учётом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям 2014, получить проценты, подлежащие уплате в соответствующую дату уплаты процентов), при условии, что (1) не менее 65% первоначальной основной суммы долга по Облигациям 2014 (включая Дополнительные облигации, согласно определению в соглашении об Облигациях 2014) остается непогашенной после каждого такого погашения; и (2) такое погашение состоится в течение 90 дней после даты завершения соответствующего предложения акций.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Кроме того, Облигации 2014 могут быть погашены (полностью или частично) в любой момент времени до 14 февраля 2017 года по выбору Эмитента 2014, при условии направления предварительного уведомления не позднее, чем за 60 дней, и не ранее чем за 30 дней, почтовым отправлением «первого класса» каждому держателю Облигаций 2014 по его зарегистрированному адресу, по цене погашения, равной 100% основной суммы долга по погашаемым Облигациям 2014 вместе с Применимой премией (согласно определению, приведенному ниже) по состоянию на применимую дату погашения и вместе с начисленными, но не уплаченными процентами по состоянию на такую применимую дату погашения (с учётом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям 2014, получить проценты, подлежащие уплате в соответствующую дату уплаты процентов). «Применимая премия» означает, в отношении любой Облигации 2014 в любую применимую дату погашения, наибольшую из следующих величин (1) 1,0% от суммы номинала такой Облигации 2014; и (2) положительную разницу (если она имеется) между: (а) текущей стоимостью на такую дату погашения (i) цены погашения такой Облигации 2014 по состоянию на 14 февраля 2017 года плюс (ii) все требуемые процентные выплаты (за вычетом начисленных и не уплаченных процентов по состоянию на такую дату погашения), причитающиеся к уплате по таким Облигациям 2014 до 14 февраля 2017 года (включительно), рассчитываемые с использованием дисконтной ставки, равной ставке казначейских облигаций США на такую дату погашения плюс 50 базисных пунктов, и (б) суммой номинала по такой Облигации 2014.

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 держатели Облигаций 2014.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

**Займы от «Zhaikmunai Netherlands 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%.

Задолженность по займу на 31 марта 2015 года имеет процентную ставку 6,625% (31 декабря 2014 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 «Zhaikmunai Netherlands B.V.». 23 декабря 2013 года Товарищество произвело ещё одно досрочное погашение 30.000 тысяч долларов США компании «Zhaikmunai Netherlands B.V.». 19 мая 2014 года Товарищество произвело досрочное погашение 104.000 тысячи долларов США.

**11. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

По состоянию на 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года, прочие краткосрочные обязательства включают:

<i>В тысячах долларов США</i>	<b>31 марта 2015 года (неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2014 года (аудировано)</b>
Начисления по соглашениям прав на недропользование	<b>13.137</b>	14.435
Налоги к уплате, помимо корпоративного подоходного налога	<b>10.363</b>	17.223
Начисленные обязательства по обучению	<b>10.351</b>	9.686
Задолженность перед работниками	<b>3.272</b>	2.157
Прочее	<b>1.071</b>	830
	<b>38.194</b>	44.331

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

**12. ВЫРУЧКА**

<i>В тысячах долларов США</i>	<b>Три месяца, закончившиеся 31 марта</b>	
	<b>2015 года (неаудировано)</b>	<b>2014 года (неаудировано)</b>
Нефть и газовый конденсат	<b>67.051</b>	177.224
Газ и СУГ	<b>33.288</b>	49.728
	<b>100.339</b>	226.952

В течение трёх месяцев, закончившихся 31 марта 2015 года, выручка от трёх основных покупателей составила 40.595 тысяч долларов США, 24.763 тысячи долларов США и 22.704 тысячи долларов США, соответственно (три месяца, закончившиеся 31 марта 2014 года: три основных покупателя: 87.283 тысячи долларов США, 51.127 тысяч долларов и 25.066 тысяч долларов, соответственно). Экспорт Товарищества в основном представлен поставками в Финляндию и порты Чёрного моря в России.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 13. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тысячах долларов США</i>	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2015 года (неаудировано)	2014 года (неаудировано)
Износ, истощение и амортизация	28.167	29.048
Услуги по ремонту и обслуживанию и прочие услуги	7.302	9.213
Заработная плата и соответствующие налоги	4.664	4.008
Роялти	3.773	9.142
Материалы и запасы	1.755	2.198
Затраты на ремонт скважин	1.290	344
Управленческие услуги	929	1.228
Доля Государства в прибыли	771	(5.174)
Прочие транспортные услуги	597	726
Платежи за загрязнение окружающей среды	492	222
Изменение в запасах	(4.118)	(558)
Прочее	802	824
	<b>46.424</b>	<b>51.221</b>

В течение трёх месяцев, закончившихся 31 марта 2014 года Товарищество, пересмотрело оценки по доле Государства в прибыли, согласно последнему дополнению к правам на недропользование на Чинаревском месторождении и изменило коэффициент эквивалента природного газа. Что привело к корректировке расходов по доле Государства в прибыли в сумме 15.334 тысячи долларов США, относящейся к предыдущим периодам.

### 14. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах долларов США</i>	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2015 года (неаудировано)	2014 года (неаудировано)
Заработная плата и соответствующие налоги	2.368	2.178
Профессиональные услуги	1.167	1.287
Управленческие услуги	920	675
Обучение	765	779
Спонсорство	573	730
Страховые сборы	406	355
Износ и амортизация	368	320
Услуги связи	205	197
Прочие налоги	171	100
Материалы и запасы	162	135
Комиссии банка	131	161
Плата за аренду	125	138
Командировочные расходы	98	145
Социальные программы	75	75
Прочее	115	108
	<b>7.649</b>	<b>7.383</b>



## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 15. РАСХОДЫ НА РЕАЛИЗАЦИЮ И ТРАНСПОРТИРОВКУ

<i>В тысячах долларов США</i>	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2015 года (неаудировано)	2014 года (неаудировано)
Затраты на погрузку и хранение	10.530	14.997
Транспортные затраты	9.167	12.971
Заработная плата и соответствующие налоги	510	525
Управленческие услуги	36	27
Прочее	1.171	1.939
	<b>21.414</b>	<b>30.459</b>

### 16. ЗАТРАТЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

<i>В тысячах долларов США</i>	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2015 года (неаудировано)	2014 года (неаудировано)
Процентные расходы по займам	14.146	23.219
Амортизация дисконта по задолженности перед Правительством Казахстана	129	144
Амортизация дисконта по обязательствам по ликвидации скважин и восстановлению участка	56	323
	<b>14.331</b>	<b>23.686</b>

### 17. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

<i>В тысячах долларов США</i>	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2015 года (неаудировано)	2014 года (неаудировано)
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	6.858	40.314
Расходы по отсроченному подоходному налогу	2.940	9.517
<b>Итого расходов по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>9.798</b>	<b>49.831</b>

### 18. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

В течение трёх месяцев, закончившихся 31 марта 2015 и 2014 годов, движение в справедливой стоимости производных финансовых инструментов представлено следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2015 года (неаудировано)	2014 года (неаудировано)
Производные финансовые инструменты по справедливой стоимости на 1 января	60.301	—
Прибыль/(убыток) по производным финансовым инструментам	10.005	(648)
<b>Производные финансовые инструменты по справедливой стоимости на 31 марта</b>	<b>70.306</b>	<b>(648)</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3 марта 2014 года, в соответствии с политикой хеджирования, 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. Стороной по договору хеджирования является Citibank. Согласно договору хеджирования Товарищество приобрело опцион с правом продажи по 85 долларов США за баррель, который застраховывает его от любого снижения цены ниже 85 долларов США за баррель, то есть Citibank будет компенсировать разницу в цене ниже 85 долларов США за баррель. Также, в рамках данного договора Товарищество продало опцион с правом продажи по 111,5 долларов США за баррель и купило опцион с правом продажи по 117,5 долларов США за баррель, по которым Товарищество обязано компенсировать разницу в цене выше 111,5 долларов США за баррель с верхним пределом в 117,5 долларов США за баррель, то есть до 6 долларов США за баррель. Если спот цена будет выше 117,5 долларов США за баррель, то Товарищество будет обязано выплатить 6 долларов США за баррель Citibank.

Прибыли и убытки по производным финансовым инструментам, которые не отвечают требованиям учёта хеджирования, признаются непосредственно в прибылях и убытках.

### 19. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Дебиторская задолженность от и авансы выданные связанным сторонам на 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года представлены следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 марта 2015 года (неаудировано)	31 декабря 2014 года (аудировано)
<b>Торговая дебиторская задолженность и авансы выданные</b>		
<b>Со значительным влиянием над Товариществом:</b>		
ЗАО «КазСтройСервис»	35.961	36.915

Кредиторская задолженность и займы от связанных сторон на 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года представлены следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 марта 2015 года (неаудировано)	31 декабря 2014 года (аудировано)
<b>Займы</b>		
<b>Под общим контролем:</b>		
«Zhaikmunai Netherlands B.V.»	106.000	106.000
<b>Торговая кредиторская задолженность</b>		
<b>Со значительным влиянием над Товариществом:</b>		
ЗАО «КазСтройСервис»	1.195	2.753
<b>Под общим контролем:</b>		
«Nostrum Services N.V.» (раннее известная как «Пробел Капитал Менеджмент Н.В.»)	838	46
ТОО «Амершам Ойл»	145	76

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

В течение трёх месяцев, закончившихся 31 марта 2015 и 2014 годов, Товарищество осуществило следующие сделки со связанными сторонами:

В тысячах долларов США	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2015 года (неаудировано)	2014 года (неаудировано)
<b>Проценты уплаченные</b>		
<i>Под общим контролем:</i>		
«Zhaikmunai Netherlands B.V.»	1.951	3.664
<b>Приобретения</b>		
<i>Со значительным влиянием над Товариществом:</i>		
ЗАО «КазСтройСервис»	1.161	—
<b>Гонорар за управленческие и консультационные услуги</b>		
<i>Под общим контролем:</i>		
«Nostrum Services N.V.» (раннее известная как «Пробел Кэпитал Менеджмент Н.В.»)	1.799	1.930
ТОО «Амершам Ойл»	389	285

28 июля 2014 года Товарищество заключило договор с ЗАО «КазСтройСервис» («Подрядчик») на строительство третьего блока установки переработки газа Товарищества на общую сумму 150 миллионов долларов США.

Подрядчик является аффилированной компанией «Mayfair Investments B.V.», которая по состоянию на 31 марта 2015 года владела примерно 25,7% простых акций «Nostrum Oil & Gas PLC».

Гонорар за управленческие и консультационные услуги подлежит уплате в соответствии с Соглашениями о технической помощи, подписанными между Товариществом, ТОО «Амершам Ойл», «Prolag B.V.B.A.» 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 126 тысяч долларов США за три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 года (три месяца, закончившиеся 31 марта 2014 года: 144 тысячи долларов США). Прочий ключевой управленческий персонал был нанят и оплачивается ТОО «Амершам Ойл» и «Nostrum Services N.V.» и вознаграждение этого персонала образует часть гонорара за управленческие и консультационные услуги, указанные выше.

## 20. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### Налогообложение

Налоговое законодательство и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтвержденные нарушения казахстанского налогового законодательства отличается строгостью. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. В силу неопределённости, связанных с казахстанской налоговой системой, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметься) может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящую дату и начисленную на 31 марта 2015 года. По мнению руководства, по состоянию на 31 марта 2015 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Товарищество в связи с налоговым законодательством, является высокой.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### Ликвидация скважин и восстановление 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 поддается определению в данный момент времени. Резервы по таким затратам будут созданы по мере выявления новой информации в отношении таких расходов, а также развития и изменения соответствующего законодательства.

### Вопросы охраны окружающей среды

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 определённый период.

### Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 марта 2015 года у Товарищества имелись инвестиционные обязательства в сумме 244.672 тысячи долларов США (31 декабря 2014 года: 248.644 тысячи долларов США), относящиеся, в основном, к деятельности Товарищества по разработке нефтяного месторождения.

### Операционная аренда

Товарищество заключило расторгаемый договор аренды на основной административный офис в г. Уральске в октябре 2007 года на срок в 20 лет за 15 тысяч долларов США в месяц.

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

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

<i>В тысячах долларов США</i>	<b>31 марта 2015 года (неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2014 года (аудировано)</b>
Не позже одного года	<b>12.561</b>	14.788
Позже одного года и не позже пяти лет	<b>13.779</b>	17.671
Позже пяти лет	—	—

Платежи за аренду железнодорожных вагон-цистерн за три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 года, составили 3.913 тысячи долларов США (три месяца, закончившиеся 31 марта 2014 года: 5.372 тысячи долларов США).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

---

**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, понесенных 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 9 августа 2013 года) требуют от недропользователя:

- (i) расходовать 1.000 тысячу долларов США на финансирование города Астана в случае коммерческого обнаружения;
- (ii) инвестировать не менее 16.815 тысяч долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- (iii) возместить исторические затраты в сумме 383 тысячи долларов США Правительству Казахстана после начала периода добычи;
- (iv) создать ликвидационный фонд равный 206 тысячам долларов США.

Обязательства в соответствии с контрактом на разведку и добычу углеводородов Дарьинского месторождения (после выпуска редакции от 24 февраля 2015 года) требуют от недропользователя:

- (i) финансировать не менее 14 тысяч долларов США в период разведки на профессиональное обучение персонала, привлеченного к работе по контракту;
- (ii) расходовать 73 тысячи долларов США на финансирование социальной инфраструктуры региона;
- (iii) инвестировать не менее 20.536 тысяч долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- (iv) создать ликвидационный фонд, равный 86 тысячам долларов США.

Обязательства в соответствии с контрактом на разведку и добычу углеводородов на Южно-Гремячинском месторождении (после выпуска редакции от 24 февраля 2015 года) требуют от недропользователя:

- (i) инвестировать не менее 32.234 тысяч долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- (ii) создать ликвидационный фонд, равный 201 тысячам долларов США.

**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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 21. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Ниже приведено сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости финансовых инструментов Товарищества по классам, кроме тех, чья балансовая стоимость приблизительно равняется справедливой стоимости:

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 марта 2015 года (неаудиро- вано)	31 декабря 2014 года (аудировано)	31 марта 2015 года (неаудиро- вано)	31 декабря 2014 года (аудировано)
<i>В тысячах долларов США</i>				
<b>Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
Производные финансовые инструменты	70.306	60.301	70.306	60.301
<b>Финансовые обязательства, отражаемые по амортизируемой стоимости</b>				
Процентные займы	(1.055.374)	(1.050.165)	(936.400)	(1.050.165)
<b>Итого</b>	<b>(985.068)</b>	<b>(989.864)</b>	<b>(866.094)</b>	<b>(989.864)</b>

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 инструмент может быть обменен 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 марта 2016 года.

По состоянию на 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года, были использованы следующие вводные данные при расчётах справедливой стоимости производных финансовых инструментов, варьируемые в зависимости от срока действия фьючерсов:

	31 марта 2015 года (неаудировано)	31 декабря 2014 года (аудировано)
Стоимость фьючерса на нефть за баррель на отчётную дату (доллары США)	57,08-62,58	59,2-67,9
Историческая волатильность (%)	19,1	16,02-17,73
Безрисковая процентная ставка (%)	0,25	0,25-0,67
Сроки истечения действия (месяц)	1-12	3-15

Ожидаемая волатильность отражает историческую волатильность, исходя из предположения, что историческая волатильность является показателем будущей тенденции движения стоимости фьючерсов. Однако фактическое изменение в стоимости может отличаться от ожидаемой волатильности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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)	(5.267)	5.338
Увеличение/(уменьшение) в прибыли по производным финансовым инструментам в результате изменения в допущении по ставке дисконта (+/-2%)	43	(40)

### 22. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОГО ПЕРИОДА

24 апреля 2015 года, на ежегодном общем собрании Участников Товарищества, было принято решение о:

- распределении прибыли Товарищества в тенге, суммы эквивалентной 45.000 тысяч долларов США; и
- погашении задолженности Товарищества в сумме 45.000 тысяч долларов США «Zhaikmunaï Netherlands B.V.», согласно договору займа, раскрытие которого произведено в *Примечании 10*.