

**ТОО «Жаикмунай»**

Промежуточная сокращённая  
финансовая отчётность (неаудировано)

*За три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 года*

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

Отчёт о результатах обзорной проверки промежуточной сокращённой финансовой отчётности

**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 СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**

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



building a better  
working world

## **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 2016 года, соответствующие промежуточные отчеты о совокупном доходе за трехмесячный период, закончившийся на указанную дату, 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.

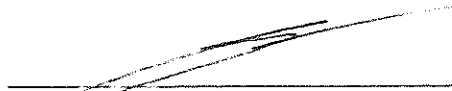



Building a better  
working world

### Вывод

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


*Ernst & Young LLP*

  
Пол-Кен  
Партнёр по аудиту

  
Айгерим Нуркенова  
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора  
№ 0000115 от 21 сентября 2012 года

20 мая 2016 года

  
Гульмира Турмагамбетова  
И.о. генерального директора  
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 СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 года

В тысячах долларов США	Прим.	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
		2016 года (неаудировано)	2015 года (неаудировано)
<b>Выручка</b>			
Выручка от продаж на экспорт		48.681	75.625
Выручка от продаж на внутреннем рынке		25.237	24.714
	13	73.918	100.339
<b>Себестоимость реализации</b>			
	14	(47.106)	(46.424)
<b>Валовая прибыль</b>		26.812	53.915
<b>Общие и административные расходы</b>			
Расходы на реализацию и транспортировку	15	(5.261)	(7.649)
Расходы на реализацию и транспортировку	16	(16.153)	(21.414)
Затраты по финансированию	17	(11.686)	(14.331)
Чистый убыток от курсовой разницы		(4.128)	(315)
Прибыль по производным финансовым инструментам	19	3.558	10.005
Процентные доходы		99	99
Прочие доходы		1.655	1.113
Прочие расходы		(2.856)	(7.123)
<b>(Убыток) / прибыль до налогообложения</b>		<b>(7.960)</b>	<b>14.300</b>
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>			
	18	(3.593)	(9.798)
<b>(Убыток) / прибыль за период</b>		<b>(11.553)</b>	<b>4.502</b>
<b>Прочий совокупный доход за период</b>			
		-	-
<b>Итого совокупный (убыток) / доход за период</b>		<b>(11.553)</b>	<b>4.502</b>

Генеральный директор ТОО «Жанкмунай»

Финансовый директор ТОО «Жанкмунай»

Главный бухгалтер ТОО «Жанкмунай»



Хайди Вендель

Гуфрун Векрата

Ольга Шопанова

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 5-20 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращённой финансовой отчётности.

## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 года

В тысячах долларов США	Прим.	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
		2016 года (неаудировано)	2015 года (неаудировано)
Денежные потоки от операционной деятельности (Убыток) / прибыль до налогообложения		(7.960)	14.300
Корректировки на:			
Износ, истощение и амортизация	14, 15	30.874	28.535
Затраты по финансированию	17	11.686	14.331
Процентные доходы		(99)	(99)
Положительную курсовую разницу по инвестиционной и финансовой деятельности		(44)	(380)
Убыток от выбытия основных средств		4	7
Реализация производных финансовых инструментов	19	19.562	-
Прибыль по производным финансовым инструментам	19	(3.558)	(10.005)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале		50.465	46.709
Изменения в оборотном капитале:			
Изменения в товарно-материальных запасах		1.011	(4.081)
Изменения в торговой дебиторской задолженности		(8.356)	(16.508)
Изменения в предоплате и прочих краткосрочных активах		(2.031)	(1.398)
Изменения в торговой кредиторской задолженности		(357)	2.087
Изменения в авансах полученных		1.130	(2.146)
Погашение обязательств перед Правительством Казахстана		(258)	(258)
Изменения в прочих текущих обязательствах		(1.873)	(6.137)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		39.731	18.278
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(7.088)	(17.493)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		32.643	785
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Проценты полученные		99	99
Приобретение основных средств		(41.802)	(61.620)
Приобретение активов, связанных с разведкой и оценкой	3	(558)	(856)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(42.261)	(62.377)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Уплаченные затраты по финансированию		(14.210)	(14.700)
Перевод в денежные средства, ограниченные в использовании		(231)	(151)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(14.441)	(14.851)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(12)	(27)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(24.071)	(76.470)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	8	134.928	361.350
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	8	110.857	284.880

Генеральный директор ТОО «Жанкмунай»

Финансовый директор ТОО «Жанкмунай»

Главный бухгалтер ТОО «Жанкмунай»



Жайди Вендель

Гүлрүм Выхрова

Ольга Шонникова

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 2-7 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращённой финансовой отчетности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 года

<i>В тысячах долларов США</i>	Прим.	Капитал Товари- щества	Прочие резервы	Нерасре- делённая прибыль	Итого
На 1 января 2015 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
На 31 декабря 2015 года (аудировано)		4.112	32.440	622.763	659.315
Убыток за период		-	-	(11.553)	(11.553)
Итого совокупный убыток за период		-	-	(11.553)	(11.553)
На 31 марта 2016 года (неаудировано)		4.112	32.440	611.210	647.762

Генеральный директор ТОО «Жанкмунай»

Финансовый директор ТОО «Жанкмунай»

Главный бухгалтер ТОО «Жанкмунай»



*[Signature]*  
Хайиу Вендель

*[Signature]*  
Гүдрун Вьекропа

*[Signature]*  
Ольга Шойниова

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 5- 20 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращённой финансовой отчётности.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За три месяца, закончившиеся 31 марта 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 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 20 мая 2016 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 Энергетики Республики Казахстан (далее по тексту «Министерство Энергетики»).

Срок действия лицензии Чинаревского месторождения первоначально включал 5-летний период разведки и 25-летний период добычи. Период разведки был продлён 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. 28 июля 2015 года было подписано одиннадцатое дополнительное соглашение к Контракту на продление периода разведки до 26 мая 2016 года. Заявка Товарищества на дальнейшее продление периода разведки была одобрена 11 марта 2016 года Министерством Энергетики до 26 мая 2018 года.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

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 продлён до 6 лет. В дальнейшем, период разведки был продлён до 8 февраля 2017 года.

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.

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.

### **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 2016 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 финансовой отчётностью Товарищества за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

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

Принципы учёта, принятые при составлении промежуточной сокращённой финансовой отчётности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчётности Товарищества за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, за исключением новых стандартов и разъяснений, вступивших в силу по состоянию на 1 января 2016 года.

Товарищество не применяло досрочно стандарты, выпущенные, но не вступившие в силу по состоянию на 1 января 2016 года.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016, поступления в активы по разведке и оценке Товарищества составили 363 тысячи долларов США, которые включают капитализированные расходы на геологические исследования и расходы по бурению (три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 года: 453 тысячи долларов США). Процентные расходы не были капитализированы.

### 4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 года, поступления в основные средства Товарищества составили 86.434 тысячи долларов США (три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 года: 52.260 тысяч долларов США). Эти поступления в основном относились к затратам на бурение, строительству третьей линии газоперерабатывающего завода и капитализированным процентам в размере 7.638 тысяч долларов США (три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 года: 5.763 тысячи долларов США).

По состоянию на 31 марта 2016 года, основные средства Товарищества в сумме 275.465 тысяч долларов США заложены в качестве обеспечения по займам, подлежащим выплате «Nostrum Oil & Gas B.V.» (предыдущее наименование – «Zhaikmunai Netherlands B.V.») (31 декабря 2015 года: 283.448 тысяч долларов США) (*Примечание 10*).

Смотрите *Примечание 21* по инвестиционным обязательствам.

### 5. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Авансы за долгосрочные активы в основном включают в себя авансовые платежи поставщикам услуг и оборудования для строительства третьей линии газоперерабатывающего завода.

### 6. ПРЕДОПЛАТА И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года предоплата и прочие краткосрочные активы включают следующее:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 марта 2016 года (неаудировано)	31 декабря 2015 года (аудировано)
НДС к получению	20.663	18.053
Авансы выданные	4.024	4.040
Прочие налоги к получению	2.233	2.731
Прочее	630	695
	<b>27.550</b>	<b>25.519</b>

Авансы выданные состоят преимущественно из предоплаты, выданной поставщикам услуг.

### 7. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года торговая дебиторская задолженность была беспроцентной и в основном была выражена в долларах США. Средний срок возвратности торговой дебиторской задолженности составляет 30 дней.

По состоянию на 31 марта 2016 года отсутствовала как просроченная, так и обесцененная дебиторская задолженность.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах долларов США</i>	31 марта 2016 года (неаудировано)	31 декабря 2015 года (аудировано)
Текущие счета в долларах США	84.711	108.026
Текущие счета в тенге	1.135	1.893
Кассовая наличность	11	9
Банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев	25.000	25.000
	<b>110.857</b>	<b>134.928</b>

Банковские депозиты на 31 декабря 2015 года были представлены беспроцентным депозитом, размещённым 30 декабря 2015 года со сроком на один месяц с процентной ставкой 0,25% в год.

Банковские депозиты на 31 марта 2016 года были представлены беспроцентным депозитом, размещённым 1 марта 2016 года со сроком на один месяц с процентной ставкой 0,34% в год.

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 5.606 тысяч долларов США в АО «Сбербанк» в Казахстане (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.

### 9. 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 «Claydon Industrial Ltd» в уставном капитале Товарищества составляли 55% и 45%, соответственно, что соответствовало 2,2 тысячи долларов США и 1,8 тысячи долларов США, соответственно.

23 мая 2014 года «Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A.» внёс 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 & Gas Coöperatief U.A.»	749.400	99.920
ТОО «Nostrum Associated Investments»	330	0.044
«Claydon Industrial Limited»	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.

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

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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 10. ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года займы включали:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 марта 2016 года (неаудировано)	31 декабря 2015 года (аудировано)
Облигации, выпущенные в 2012 году, со сроком погашения в 2019 году	556.579	545.309
Облигации, выпущенные в 2014 году, со сроком погашения в 2019 году	399.338	405.718
Займы от «Nostrum Oil & Gas B.V.»	61.000	61.000
	<b>1.016.917</b>	<b>1.012.027</b>
Минус: суммы к погашению в течение 12 месяцев	<b>(18.624)</b>	<b>(15.361)</b>
<b>Суммы к погашению через 12 месяцев</b>	<b>998.293</b>	<b>996.666</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 погасить 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. 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.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

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 очерёдность со всеми прочими обязательствами Эмитента 2012 и Гарантов 2012 с преимущественным правом требования. Облигации 2012 и Гарантии 2012 являются необеспеченными. Требования имеющих обеспечение кредиторов Эмитента 2012 или Гаранта 2012 будут иметь приоритет в отношении их претензий на имеющееся обременение, относительно кредиторов, у которых обеспечение отсутствует, таких как держателей Облигаций 2012.

### **Облигации 2014**

14 февраля 2014 года «Nostrum Oil & Gas Finance B.V.» («Первоначальный эмитент 2014») выпустил облигации на сумму 400.000 тысяч долларов США («Облигации 2014»).

6 мая 2014 года 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.

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 очерёдность 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (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 Эмитента, Гарантов 2012 и Гарантов 2014:

- принимать на себя или гарантировать дополнительные долговые обязательства и выпускать определённые привилегированные акции;
- создавать права удержания или закладывать определённое имущество;
- осуществлять определённые выплаты, в том числе дивидендов или других сумм;
- предварительно оплачивать или погашать субординированный долг или капитал;
- осуществлять определённые инвестиции;
- 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;
- продавать, сдавать в аренду или передавать определённые активы, включая акции дочерних организаций, в отношении которых действуют ограничения;
- участвовать в определённых сделках с аффилированными лицами;
- заниматься неосновной деятельностью; и
- 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 «Nostrum Oil & Gas 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 «Nostrum Oil & Gas B.V.» предоставило дополнительный заем на сумму 261.650 тысяч долларов США по ставке 2,6% годовых. 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 срок погашения был изменён на 31 декабря 2019.

Задолженность по займу на 31 декабря 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 «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 тысячи долларов США. 13 мая 2015 года Товарищество произвело досрочное погашение 45.000 тысяч долларов США.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 11. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года торговая кредиторская задолженность включает:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 марта 2016 года (неаудировано)	31 декабря 2015 года (аудировано)
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в тенге	22.652	22.437
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в долларах США	14.595	13.956
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в евро	3.352	2.437
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в рублях	1.754	1.848
	<b>42.353</b>	<b>40.678</b>

### 12. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года, прочие краткосрочные обязательства включают:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 марта 2016 года (неаудировано)	31 декабря 2015 года (аудировано)
Начисления по соглашениям прав на недропользование	16.902	16.902
Начисленные обязательства по обучению	12.354	11.443
Налоги к уплате, помимо корпоративного подоходного налога	5.359	8.941
Задолженность перед работниками	3.322	2.541
Прочее	958	941
	<b>38.895</b>	<b>40.768</b>

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.

### 13. ВЫРУЧКА

<i>В тысячах долларов США</i>	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2016 года (неаудировано)	2015 года (неаудировано)
Нефть и газовый конденсат	43.722	67.051
Газ и СУГ	30.196	33.288
	<b>73.918</b>	<b>100.339</b>

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 года, выручка от трёх основных покупателей составила 24.874 тысячи долларов США, 23.376 тысяч долларов США и 8.055 тысяч долларов США, соответственно (три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 года: 40.595 тысяч долларов США, 24.763 тысячи долларов и 22.704 тысячи долларов, соответственно).

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



## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 14. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тысячах долларов США</i>	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2016 года (неаудировано)	2015 года (неаудировано)
Износ, истощение и амортизация	30.483	28.167
Услуги по ремонту и обслуживанию и прочие услуги	5.245	7.302
Заработная плата и соответствующие налоги	2.632	4.664
Изменение в запасах	1.864	(4.118)
Прочие транспортные услуги	1.824	597
Роялти	1.253	3.773
Затраты на ремонт скважин	1.165	1.290
Материалы и запасы	1.062	1.755
Управленческие услуги	886	929
Доля Государства в прибыли	323	771
Платежи за загрязнение окружающей среды	125	492
Прочее	244	802
	<b>47.106</b>	<b>46.424</b>

### 15. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах долларов США</i>	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2016 года (неаудировано)	2015 года (неаудировано)
Заработная плата и соответствующие налоги	1.521	2.368
Управленческие услуги	972	920
Обучение	968	765
Износ и амортизация	391	368
Профессиональные услуги	291	1.167
Страховые сборы	273	406
Прочие налоги	141	171
Услуги связи	127	205
Комиссии банка	120	131
Плата за аренду	88	125
Материалы и запасы	81	162
Социальные программы	79	75
Командировочные расходы	63	98
Спонсорство	15	573
Прочее	131	115
	<b>5.261</b>	<b>7.649</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 16. РАСХОДЫ НА РЕАЛИЗАЦИЮ И ТРАНСПОРТИРОВКУ

<i>В тысячах долларов США</i>	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2016 года (неаудировано)	2015 года (неаудировано)
Затраты на погрузку и хранение	9.077	10.530
Транспортные затраты	6.174	9.167
Заработная плата и соответствующие налоги	295	510
Управленческие услуги	35	36
Прочее	572	1.171
	<b>16.153</b>	<b>21.414</b>

### 17. ЗАТРАТЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

<i>В тысячах долларов США</i>	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2016 года (неаудировано)	2015 года (неаудировано)
Процентные расходы по займам	11.462	14.146
Амортизация дисконта по задолженности перед Правительством Казахстана	112	129
Амортизация дисконта по резервам по ликвидации скважин и восстановлению участка	112	56
	<b>11.686</b>	<b>14.331</b>

### 18. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

<i>В тысячах долларов США</i>	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2016 года (неаудировано)	2015 года (неаудировано)
Расходы по отсроченному подоходному налогу	2.845	2.940
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	806	6.378
Корректировка в отношении текущего корпоративного подоходного налога за предшествующие периоды	(58)	480
<b>Итого расходов по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>3.593</b>	<b>9.798</b>

Корпоративный подоходный налог начисляется на основании ожидаемой среднегодовой эффективной налоговой ставки, которая применяется к прибыли до налогообложения за три месяца, закончившихся 31 Марта 2016 года. Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отражённых в финансовой отчётности по МСФО и для целей налогообложения, приводят к возникновению некоторых временных разниц между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчётности и налогообложения. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по ставке 30%, применяемой к доходу, полученному по лицензии Чинаревского месторождения.

Налоговые базы Товарищества неденежных активов и обязательств определяются в тенге. Таким образом, любое изменение обменного курса доллара США к тенге приводит к изменению во временной разнице между налоговой базой внеоборотных активов и их балансовой стоимостью в финансовой отчётности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 19. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 и 2015 годов, движение в справедливой стоимости производных финансовых инструментов представлено следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2016 год (неаудировано)	2015 год (неаудировано)
Производные финансовые инструменты по справедливой стоимости на 1 января	97.100	60.301
Денежные средства, полученные от производных финансовых инструментов	(19.562)	–
Прибыль по производным финансовым инструментам	3.558	10.005
<b>Производные финансовые инструменты</b>	<b>81.096</b>	<b>70.306</b>
За минусом текущей части производных финансовых инструментов	46.470	–
<b>Производные финансовые инструменты по справедливой стоимости на 31 марта</b>	<b>34.626</b>	<b>70.306</b>

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 отвечают требованиям учёта хеджирования, признаются непосредственно в прибылях и убытках.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и детали их оценки приведены в *Примечании 22*.

### 20. 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 2016 года и 31 декабря 2015 года представлены следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 марта 2016 года (неаудировано)	31 декабря 2015 года (аудировано)
<b>Торговая дебиторская задолженность и авансы выданные</b>		
Со значительным влиянием над Товариществом:		
ЗАО «КазСтройСервис»	28.671	35.832

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

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

<i>В тысячах долларов США</i>	31 марта 2016 года (неаудировано)	31 декабря 2015 года (аудировано)
<b>Займы</b>		
Под общим контролем:		
«Nostrum Oil & Gas B.V.»	61.000	61.000
<b>Торговая кредиторская задолженность</b>		
Со значительным влиянием над Товариществом:		
ЗАО «КазСтройСервис»	4.724	4.144
«Nostrum Services N.V.»	814	217
ТОО «Nostrum Services Central Asia»	73	73

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 и 2015 годов, Товарищество осуществило следующие сделки со связанными сторонами:

<i>В тысячах долларов США</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2016 года (неаудировано)	2015 года (неаудировано)
<b>Проценты уплаченные</b>		
Под общим контролем:		
«Nostrum Oil & Gas B.V.»	1.123	1.951
<b>Приобретения</b>		
Со значительным влиянием над Товариществом:		
ЗАО «КазСтройСервис»	12.660	1.161
<b>Гонорар за управленческие и консультационные услуги</b>		
Под общим контролем:		
ТОО «Nostrum Services Central Asia»	378	389
«Nostrum Services N.V.»	2.269	1.799

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, 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 24 февраля 2016 года до 30 июня 2016 года.

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 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 95 тысяч долларов США за три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 года (три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 года: 126 тысяч 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 ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**21. 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. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтверждённые 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 определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. В силу неопределённостей, связанных с казахстанской налоговой системой, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметься) может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящую дату и начисленную на 31 марта 2016 года. По мнению руководства, по состоянию на 31 марта 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. Таковые 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 вовлечённых 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.

**Инвестиционные обязательства**

На 31 марта 2016 года у Товарищества имелись инвестиционные обязательства в сумме 120.106 тысяч долларов США (31 декабря 2015 года: 123.529 тысяч долларов США), относящиеся, в основном, к деятельности Товарищества по разведке и разработке нефтяного месторождения.

**Операционная аренда**

Товарищество заключило расторгаемый договор аренды на основной административный офис в городе Уральск 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 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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

<i>В тысячах долларов США</i>	<b>31 марта 2016 (неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2015 (аудировано)</b>
Не позже 1 года	<b>11.747</b>	12.471
Позже 1 года и не позже 5 лет	<b>18.227</b>	4.623
Позже 5 лет	–	–

Расходы по аренде железнодорожных вагонов за три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 года, составили 3.630 тысяч долларов США (три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 года: 3.913 тысяч долларов США).

### Обязательства социального характера и обязательства по обучению

В соответствии с требованиями Контракта (дополненного, 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 3 июля 2015 года) требуют от недропользователя:

- (i) потратить 1.000 тысяча долларов США на развитие города Астана в случае коммерческого обнаружения;
- (ii) инвестировать не менее 22.495 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 (специальный депозитный счёт в местном банке) равный 9 тысячам долларов США.

Обязательства в соответствии с контрактом на разведку и добычу углеводородов Дарьинского месторождения (в редакции от 30 декабря 2015 года) требуют от недропользователя:

- (i) инвестировать не менее 20.888 тысяч долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- (ii) создать ликвидационный фонд, равный 121 тысяче долларов США.

Обязательства в соответствии с контрактом на разведку и добычу углеводородов на Южно-Гремячинском месторождении (в редакции от 30 декабря 2015 года) требуют от недропользователя:

- (i) инвестировать не менее 21.584 тысячи долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- (ii) создать ликвидационный фонд, равный 118 тысячам долларов США.

### Продажи 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 СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**22. 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 2016 года (неаудировано)	31 декабря 2015 года (аудировано)	31 марта 2016 года (неаудировано)	31 декабря 2015 года (аудировано)
<i>В тысячах долларов США</i>				
Производные финансовые инструменты	81.096	97.100	81.096	97.100
Процентные займы	(1.016.917)	(1.012.027)	(840.724)	(871.161)
<b>Итого</b>	<b>(935.821)</b>	<b>(914.927)</b>	<b>(759.628)</b>	<b>(774.061)</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 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 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года, были использованы следующие вводные данные при расчётах справедливой стоимости производных финансовых инструментов, варьируемые в зависимости от срока действия фьючерсов:

	31 марта 2016 года (неаудировано)	31 декабря 2015 года (аудировано)
Стоимость фьючерса на нефть за баррель на отчётную дату (доллары США)	40,33–47,53	37,19–48,75
Историческая волатильность (%)	30,46	30,31
Безрисковая процентная ставка (%)	0,32–0,69	0,32–0,69
Сроки истечения действия (месяц)	1–20	1–23

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 СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (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)	(11.182)	12.482
Увеличение/(уменьшение) в прибыли по производным финансовым инструментам в результате изменения в допущении по ставке дисконта (+/-2%)	3.220	(2.719)

Движений между уровнями справедливой стоимости производного финансового инструмента в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 года, не было.

### 23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

12 апреля 2016 года Товарищество заключило нерасторгаемый договор аренды на основной административный офис в городе Уральске на 20 лет за 66 тысяч долларов США в месяц.

По состоянию на 31 марта 2016 года доли «Nostrum Oil & Gas Cooperatief U.A», «Claydon Industrial Limited» и ТОО «Nostrum Associated Investments» в ТОО «Жаикмунай» составляли 99,92%, 0,036% и 0,044%, соответственно.

4 апреля 2016 года ТОО «Жаикмунай» получило уведомление от «Claydon Industrial Limited» и ТОО «Nostrum Associated Investments» о том, что они хотели бы продать свои доли в ТОО «Жаикмунай» за 219.761 доллар США и 268.597 долларов США (эквивалентную 92.526.294 тенге), соответственно.

После отказа от преимущественного права третьим участником на приобретение долей участия, ТОО «Жаикмунай» решило выкупить доли в размере 0,08% для их последующей реализации. ТОО «Жаикмунай» не намеревается аннулировать 0,08% выкупленных долей участия.

21 апреля 2016 года доля «Claydon Industrial Limited» была выкуплена за 219.761 доллар США, а доля ТОО «Nostrum Associated Investments» за 92.526.294 тенге.

В результате сделок, единственным участником ТОО «Жаикмунай» на дату выпуска промежуточной сокращённой финансовой отчётности, является «Nostrum Oil & Gas Cooperatief U.A.».