

Zhaikmunai LLP
24 ноября 2015

Финансовые результаты Компании Nostrum за 9 месяцев 2015 года

Уральск, 24 ноября 2015 года

Zhaikmunai LLP дочерняя компания Nostrum Oil & Gas PLC ("Nostrum", "Компания" и вместе с дочерними компаниями "Группа"), независимая нефтегазовая компания, занимающаяся добычей нефти и газа, разведкой и разработкой нефтегазовых месторождений в Каспийском бассейне, сегодня объявляет результаты компании Nostrum за девять месяцев, которые завершились 30 сентября 2015 года.

Основные финансовые и операционные показатели за девять месяцев, которые закончились 30 сентября 2015 года:

- Выручка за этот период составила 374,8 млн. долларов США (за 9 месяцев 2014 года: 620.3 млн. долларов США)
- EBITDA¹ за этот период составила 202.9 млн. долларов США (за 9 месяцев 2014 года: 413.2 млн. долларов США); Показатель маржи EBITDA остался стабильным и составил 54,1% (за 9 месяцев 2014 года: 66,6%)
- Остаток денежных средств ² за этот период составил 213.6 млн. долларов США; коэффициент чистый долг / EBITDA за последние двенадцать месяцев составил 2,4 x
- 32% добычи жидких углеводородов (7,500 баррелей нефти в сутки) хеджированны по 85 долларов США до февраля 2016 года
- Работы по строительству УПГЗ выполняются в срок и в рамках бюджета, их завершение планируется до конца 2016 г.
- Среднесуточная добыча за период в 9 месяцев составила 44 042 баррелей нефтяного эквивалента в сутки (за 9 месяцев 2014 года: 45 204 баррелей н.э. в сутки)
- Уровень добычи в 2015 году ориентируется на 40 000 - 42 000 баррелей нефтяного эквивалента в сутки
- Перечень условий финансирования был подписан на сумму кредита в 200 млн. долларов США, сроком на 2 года с банком ВТБ по ставке ЛИБОР + 6.875%

Кай-Уве Кессель, Генеральный директор Nostrum, прокомментировал:

¹ Определяется как прибыль до уплаты налогов + затраты на финансирование + убыток/(прибыль) из-за разницы курса + расходы по программе стимулирования сотрудников + износ – доход по процентам + другие расходы/(прибыль)

² Определяются как денежные средства и их эквиваленты + краткосрочные инвестиции

“Компания Nostrum отработала стабильный квартал, достигнув среднесуточный уровень добычи сверх 44,000 бнэс и поддерживала стабильную маржу сверх 54%. Мы продолжаем внимательно следить за обеспечением того, что позиция ликвидности компании остается прочной в течении нашей деятельности, в этот период низких цен на нефть. Имея более 200 млн. долл. США денежных средств на нашем балансе, и инструментов хеджирования с рыночной стоимостью более чем на 85 млн. долл. США, я считаю, что мы находимся в хорошем положении для завершения этого года. Проект строительства УКПГЗ продолжает выполняться в срок и в рамках бюджета для завершения к концу 2016 года. Мы планируем начать 2016 год с 3 буровыми установками на месторождении, но имеем возможность сократить программу бурения в случае если цены на нефть останутся низкими и мы решим сохранить ликвидность. Я ожидаю удвоение наших уровней добычи в течении следующих 13 месяцев и осознание создания дополнительной стоимости которое принесет УКПГЗ.”

Селекторное совещание

Руководство компании Nostrum представит результаты за девять месяцев 2015 года и будет доступно для проведения сессии вопросов и ответов с аналитиками и инвесторами сегодня 24 ноября в 14.00 по Гринвичу. Пожалуйста, нажмите на данную ссылку, чтобы зарегистрироваться для участия в совещании: [Регистрация на участие в селекторном совещании](#)

Публикации

Загрузить документ: [Презентация Компании Nostrum Результаты за 9 месяцев 2015 года](#)

Загрузить документ: [Финансовые отчеты Компании Nostrum за 9 месяцев 2015 года](#)

Дополнительная информация

Для получения дополнительной информации, пожалуйста, посетите сайт www.nog.co.uk

Дополнительные вопросы:

Nostrum Oil & Gas PLC – Отдел отношений с инвесторами

Кирсти Гамильтон-Смит (Kirsty Hamilton-Smith)

Бруно Г. Меер (Bruno G. Meere)

Рэйчел Пескод (Rachel Pescod)

+44 203 740 7430

ir@nog.co.uk

Instinctif Partners - Великобритания

Дэвид Симонсон (David Simonson)

Анка Спиридон (Anca Spiridon)

+ 44 (0) 207 457 2020

Promo Group Communications – Казахстан

Асель Караулова

+ 7 (727) 203 740 37

Прогнозные заявления

Некоторые из заявлений в настоящем документе носят прогнозный характер. Прогнозные заявления включают в себя заявления, касающиеся намерений, представлений и текущих ожиданий Группы и его сотрудников в отношении различных вопросов. Слова «ожидать», «быть уверенным», «предполагать», «планировать», «может», «будет», «должен» и подобные им выражения и их отрицания относятся к прогнозным заявлениям. Такие заявления не являются обещаниями или гарантиями и связаны с рисками и неопределенностью, поэтому результат может существенно отличаться от того, что предполагают такие заявления.

Никакая часть данного заявления не составляет, или не должна рассматриваться как представляющая приглашение или побуждение инвестировать средства в Компанию или любой другой субъект. Акционеры Компании, предостерегаются от возложения чрезмерных надежд на прогнозные заявления. Кроме установленных Правилами листинга случаев и применимого законодательства, Компании не гарантирует обновление или изменения любых прогнозных заявлений которые отражали бы события, происшедших после даты этого заявления.

9 месяцев 2015 года: Финансовые результаты компании Nostrum

<i>В млн. долл. США (если не указано иначе)</i>	9 месяцев 2015 года	9 месяцев 2014 года	Изменение	Изменение в %
Выручка	374,8	620,3	-245,5	-39,6%
ЕБИТДА	202,9	413,2	-210,3	-50,9%
ЕБИТДА маржа	54,1%	66,6%	-12,5%	
Денежная позиция	213,6	515,5	-301,9	-58,6%
Чистая задолженность	739,8	431,5	308,3	71,4%

Выручка, ЕБИТДА и прибыль за данный период

Выручка от продажи сырой нефти, стабилизированного конденсата, сжиженного углеводородного газа и сухого газа за последние 9 месяцев составила 374,4 миллионов долларов США, снижение на 39.6% за тот же самый период в прошлом году. Это отражает падение на 45.4% средней цены

на сырую нефть сорта "Брент" до 59,4 долл. США за девяти месячный период (за девять месяцев 2014 года: 108.8 долларов США). Показатель EBITDA остался равен 202.9 миллионов долларов США, когда убыток в 17.7 миллионов долларов США был зафиксирован за этот период.

Себестоимость продаж

Себестоимость продаж сократилась на 7,1% до 146,6 млн. долл. США за девяти месячный период (за девять месяцев 2014 года: 157.9 млн. долл. США).

Денежная наличность

Группа закончила девятимесячный период с 213,6 млн. долларов США денежных средств, что включает в себя 5,0 миллионов долларов США текущих инвестиций (2014 финансовый год 400,4 млн. долларов США):

Чистый доход

Убыток в сумме 17,7 млн. долл. США за этот период (за девять месяцев 2014 года: 108.6 млн. долл. США) было частично благодаря 56.9 млн. долл. США (за девять месяцев 2014 года: 15.7 млн. долл. США) отсроченному налогу на прибыль.

Корпоративный налог на прибыль Группы определяется основываясь на расчетной ежегодной фактической ставке подоходного налога примененной к прибыли до налогообложения за девять месяцев, которые закончились 30 сентября 2015 года. Различия между критериями признания в МСФО и налоговых стандартах установленных государством дают повод для временного различия между балансовой стоимостью некоторых активов и пассивов для целей финансовой отчетности и для целей подоходного налога. Налоговый эффект изменения в временном различии отражается по ставкам установленным действующим законодательством, включая преобладающую налоговую ставку Казахстана в 30% применимую для прибыли полученной по лицензии на недропользования для Чинаревского месторождения.

Основная часть налоговой базы Группы для не денежных активов и пассивов определяется в Тенге. Поэтому, любые изменения в курсе обмена между долларом США и Тенге влекут за собой изменения во временной разнице между налоговой базой для не денежных активов и их текущей балансовой стоимостью в финансовой отчетности.

За этот период Тенге обесценилась по отношению к доллару США с 182.35 Тенге/доллар США до 270.4 Тенге/доллар США, что привело к увеличению временной разнице по не денежным активам, которые учитываются как отсроченные налоговые расходы на сумму в 53.3 млн. долларов США (9 месяцев 2014 года: 25.9 млн. долларов США).

Политика хеджирования

3 марта 2014 года Nostrum заключил контракт на хеджирование, распространяющийся на 7 500 бнэ/д. (в общей сложности 5 482 500 бнэ) на срок до 29 февраля 2016 года при нулевой авансовой стоимости. На основе

этого контракта, был приобретен опцион пут по цене 85 долларов США/баррель, который защищает Компанию от любого падения цены на нефть ниже 85 долларов США/баррель.

Добыча

Распределение по видам продукции за 9 месяцев 2015 года было следующим:

ПРОДУКЦИЯ	Средняя добыча за 9 месяцев 2015 (бнэ/сутки)	9 месяцев 2015 года Ассортимент продукции (%)
Сырая нефть и стабилизированный конденсат	17 978	41
СУГ (Сжиженный углеводородный газ)	4 624	10
Сухой газ	21 440	49
ИТОГО	44 042	100

Конечные пункты поставок продукции на сегодняшний день

Основными экспортными пунктами поставок компании Nostrum за 9 месяцев 2015 года остались следующие:

- Сырая нефть - НПЗ Neste Oil в Финляндии
- Конденсат- Российский Черноморский порт Тамань
- СУГ- Черноморские порты на территории России
- Сухой газ - 75% на экспорт и 25% на внутренний рынок

В настоящее время Компания не планирует менять эти экспортные конечные пункты поставки.

Обзор бурения за 9 месяцев 2015 года

- На Чинаревском месторождении добыча в настоящее время ведется на 21 нефтяной скважине и 18 газоконденсатных скважинах
- 6 скважин было пробурено за первые 3 квартала 2015 года
- 1 газоконденсатная скважина была завершена в 3-м квартале.
- 2 добывающие скважины будут пробурены и завершены в 4-м квартале.
- Бурение 1 оценочной скважины начнется в 4-м квартале.

График бурения на 2016 год

- В бюджете запланирована начать 2016 год с 3 буровыми установками на Чинаревском месторождении
- Требуется 3 скважины для поддержания уровня добычи со стоимостью в 35 млн. долларов США.
- Текущая доступность буровых установок позволяет максимальную вариацию буровой программы с принятием решений по бурению на квартальной основе в зависимости от цены на нефть.

График добычи

- 2015 - примерно 40 000 - 42 000 баррелей нефтяного эквивалента в сутки
- 2016 - примерно 45 000 баррелей нефтяного эквивалента в сутки
- 2017 - примерно 70 000 баррелей нефтяного эквивалента в сутки
- 2018 - примерно 100 000 баррелей нефтяного эквивалента в сутки

Ход развития проекта УПГЗ

План компании Nostrum по развитию УПГЗ финансируется в полном объеме, выполняется в настоящее время и его завершение ожидается вовремя и в рамках бюджета к концу 2016 года, со стоимостью строительства, которое ожидается составит ровно или менее 500 миллионов долларов США. Nostrum уже выполнил основную часть процесса закупок в отношении проекта УПГЗ. В случае если цены на нефть останутся пониженными и программа бурения будет сокращена, у компании Nostrum есть возможность скорректировать график капитальных затрат для УПГЗ соответствующим образом без какого-либо увеличения стоимости.

Приведенные ниже цифры отражают все уже сделанные денежные платежи и будущие денежные платежи без учета НДС.

Денежные средства потраченные на УПГЗ	По состоянию на 30 сентября 2015 года
расходы в 2014 г.	137 млн. долларов США
Ожидаемые расходы в 2015 г.	168 млн. долларов США
Ожидаемые расходы в 2016 г.	195 млн. долларов США

Прочая корпоративная деятельность

7 октября 2015 года компания Nostrum объявила о том, что она отозвала свое сделанное предложение, о котором ранее было объявлено 23 сентября 2015 года ("Сделанное предложение") по приобретению всего выпущенного акционерного капитала компании Tethys Petroleum Limited ("Tethys"), вместе с предложенным промежуточным финансированием на сумму в 20 миллионов долларов США для компании Tethys ("Промежуточное финансирование" и вместе с Сделанным предложением - "Предлагаемая сделка").

Компании Nostrum и Tethys совместно работали и вели переговоры для достижения юридически обязывающих соглашений по Предлагаемой сделке в течении периода эксклюзивности, который начался 23 сентября 2015 года, и истек в 23:59 6 октября 2015 года. Тем не менее, как было указано в заявлении компании Nostrum от 23 сентября 2015 года, ее условием для заключения этих соглашений являлась поддержка Сделанного предложения со стороны трех основных акционеров компании Tethys, по форме и содержанию, которое было бы удовлетворительным для компании Nostrum. Крупнейший акционер компании Tethys, компания Pope Asset Management LLC, уведомила компанию Nostrum о том, что она не поддержала Сделанное предложение, и поэтому, несмотря на успех, достигнутый компаниями Nostrum и Tethys в подготовке документации для сделки, Предлагаемая сделка не будет продолжена.

Компания Nostrum оставляет за собой право предложить альтернативные сделки компании Tethys, и/или сделать предложение для уставного капитала компании Tethys на условиях, которые отличаются от ранее объявленных.

Дополнительно, компания Nostrum подтверждает, что она выдала компании Tethys уведомление о неисполнении обязательства в отношении кредитного соглашения на сумму в 5 млн. долларов США заключенного 10 августа 2015 года, между компанией Nostrum, в качестве кредитора, и компанией Tethys, в качестве заемщика, и подтверждает, что она также выдала компании Tethys уведомление о предъявлении к досрочному взысканию, что делает данный кредит подлежащим к оплате. Компания Nostrum оставляет за собой все права и средства возмещения ущерба в отношении данного кредитного соглашения.