



ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

Обзор деятельности
АО «Айдала Мунай»
за 2013 год

ОГЛАВЛЕНИЕ

1.	Обращение руководства	Стр.3
2.	Информация об АО «Айдала Мунай»	Стр.4-6
3.	Анализ Отрасли	Стр.6-12
4.	Анализ Бизнеса	Стр.12-16
5.	Финансовые показатели АО «Айдала Мунай»	Стр.16-20
6.	Финансовые показатели ТОО «Фирма АДА Ойл»	Стр.20-34
7.	Управление рисками	Стр.33-34
8.	Социальная ответственность, организация труда	Стр.34-35
9.	Защита окружающей среды	Стр.35-36
10.	Благотворительные, социальные проекты	Стр.36
11.	Корпоративное управление	Стр.36-40
12.	Аудиторский отчет АО «Айдала Мунай»	Стр.40-43
13.	Основные цели и задачи на следующий год	Стр.43
14.	Контакты	Стр.43

Уважаемые Акционеры, партнеры и другие заинтересованные лица!

Мы рады представить Вашему вниманию Годовой отчет о деятельности АО «Айдала Мунай» за 2013 год.

АО «Айдала Мунай» частная независимая компания, инвестирующая в компании, основным направлением деятельности которых является добыча углеводородного сырья.

На отчетную дату Компания вложила инвестиции в проект Башенколь, ведутся переговоры со стратегическими партнерами еще в нескольких нефтяных компаниях Казахстана. Право недропользования по добычи углеводородного сырья на месторождении Башенколь принадлежит ТОО «Фирма АДА Ойл».

Продвинутая текущая стадия разработки месторождения обеспечивает объем добычи на уровне около 150 000 м³ в год, добычу газа около 3,0 млн. м³, что позволяет генерировать выручку более чем 50 млн. долларов США в год. По прогнозам ТОО «Фирма АДА Ойл» сможет начать формировать достаточный положительный денежный поток и прибыль не ранее 2014 года. Прибыль ТОО «Фирма АДА Ойл» также будет распределяться и на выплату дивидендов акционерам.

В ходе производственной деятельности Компания постоянно стремится тщательно следовать требованиям законодательства в области охраны окружающей среды и безопасности труда. Компанией разработана программа утилизации газа на 2014 – 2017гг. Так же ежегодно составляется план природоохранных мероприятий, по которому ведется выполнение поставленных задач.

Особое внимание уделяется обеспечению социальной защищенности работников, подготовку кадров и повышению квалификации персонала, а также развитию спорта и здорового образа жизни. Со дня образования, Компания зарекомендовала себя как добросовестный недропользователь и намерена в дальнейшем соответствовать этой заслуженной репутации.

Мы безоговорочно привержены принципам лучшей международной практики корпоративного управления и проведения операционной деятельности. Это обеспечит дальнейшее повышение производительности труда и общей эффективности, прозрачности и ответственности, созданию таких условий труда для наших работников, в которых они в полной мере смогут реализовать свои профессионализм и обязательства.

Компания готова к взаимовыгодному сотрудничеству с другими предприятиями в сфере реализации товарной нефти и к открытому диалогу в области обоюдного обмена профессиональным опытом по улучшению технологии устройства, освоения, разработки нефтегазовых месторождений и повышения достигнутого уровня добычи углеводородного сырья.

В завершение своего обращения, учитывая вышесказанное, хочу подчеркнуть, что АО «Айдала Мунай» будет и в будущем будет проводить производственную деятельность настолько эффективно и ответственно, чтобы обеспечить создание устойчивого прироста стоимости Компании.

С Уважением,

Президент АО «Айдала Мунай»

Шайкенов Нуржан Блокович

Информация об АО «Айдала Мунай»

АО «Айдала Мунай» создано в организационно-правовой форме акционерного общества на основании решения учредительного собрания акционеров от 21 сентября 2010 года. В качестве юридического лица зарегистрировано 28 сентября 2010 года. Первоначально уставный капитал составлял 72 064 тыс. тенге, в октябре 2012 года уставной капитал АО «Айдала Мунай» был увеличен до 122 518 тыс. тенге.

Цели создания: АО «Айдала Мунай» является коммерческой организацией, основной целью деятельности которой является извлечение дохода.

Стратегией АО «Айдала Мунай» предусмотрено развитие холдинговой структуры, в которой АО «Айдала Мунай» является материнской компанией. АО «Айдала Мунай» при отсутствии собственных лицензий на осуществление деятельности по разведке, добыче углеводородов и другой основной деятельности, развивает направление по инвестированию в действующие проекты нефтегазовой отрасли и их дальнейшее развитие.

На текущий момент АО «Айдала Мунай» владеет 33,33%-ым пакетом акций компании «Kernhem B.V.», которая, в свою очередь, является собственником 75%-ой доли участия в ТОО «Фирма АДА Ойл».

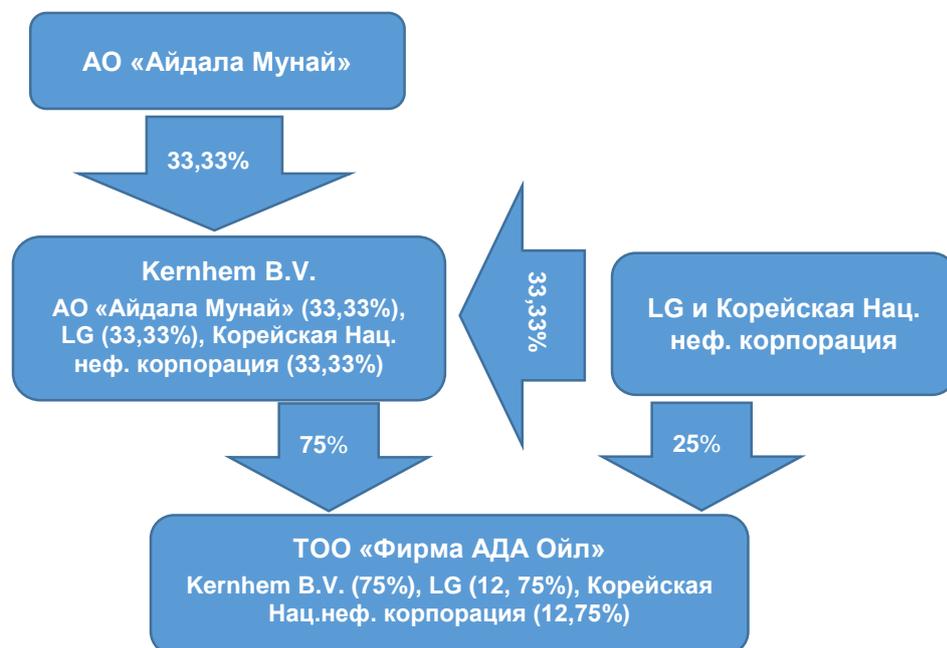
Далее в настоящем Годовом отчете по наиболее существенным аспектам вместе с информацией о финансовом состоянии АО «Айдала Мунай» будет дополнительно раскрываться соответствующая информация по ТОО «Фирма АДА Ойл».

Структура владения 75% участия в ТОО «Фирма АДА Ойл».



АО «Айдала Мунай» приобрело 33,33%-ый пакет акций «Kernhem B.V.» у компании «Vertom International N.V.» в октябре 2012 года. Надо отметить, что акционеры «Vertom International N.V.» и акционеры АО «Айдала Мунай» одни и те же лица, которым

принадлежит по 50%-ов пакета акций в каждой из компаний. «Vertom International N.V.» приобрел данный пакет акций «Kernhem B.V.» в 2005 году.



«Kernhem B.V.» (Prins Bernhardplein 200, 1097JB Amsterdam, the Netherlands (площадь принца Бернхарда, дом 200, 1097JB г. Амстердам, Нидерланды) зарегистрирована в соответствии с законодательством Нидерландов, действует как финансовая и управляющая компания.

Акционерами «Kernhem B.V.» являются LG INTERNATIONAL CORP, KOREA NATIONAL OIL CORPORATION (KNOC) (или на русском языке Корейская Национальная Нефтяная Корпорация), АО «Айдала Мунай», каждому из которых принадлежит по 33,33%-ов пакета акций.

«Kernhem B.V.», владеет 75%-ой долей участия в ТОО «Фирма АДА Ойл». Остальные 25% долей участия в ТОО «Фирма АДА Ойл» принадлежат LG INTERNATIONAL CORP (20, Yoido-dong, Youngdungro-gu, Сеул, Корея) и Корейской Национальной Нефтяной Корпорации (KNOC) (город Анъянг, район ДонАнг КванЯнгДонг 1588-14, Сеул, Корея).

Между акционерами «Kernhem B.V.» 26 января 2006 года было подписано Соглашение (Loan agreement), на основании которого LG INTERNATIONAL CORP и Корейская Национальная Нефтяная Корпорация предоставили финансирование в виде займов ТОО «Фирма АДА Ойл». По условиям данного Соглашения погашение основного долга вместе с вознаграждением по выданным займам будет осуществлено в первую очередь с момента, когда ТОО «Фирма АДА Ойл» начнет генерировать прибыль от промышленной добычи. Также, согласно данному Соглашению, после погашения займов, в последующие периоды, прибыль ТОО «Фирма АДА Ойл» также будет распределяться и на выплату дивидендов. По прогнозам ТОО «Фирма АДА Ойл», оно сможет начать формировать достаточный положительный денежный поток и прибыль не ранее 2014 года.

В среднесрочной перспективе (2014-2015 гг.) АО «Айдала Мунай» намерен купить и/или стать стратегическим партнером еще в нескольких нефтяных компаниях Казахстана, с которыми уже есть предварительные договоренности.

Так, «01» февраля 2013 года АО «Айдала Мунай» заключил с компанией «De Zwarte Ronk B.V.» предварительный договор купли-продажи 50%-ной доли участия в ТОО «ИПЦ-Мунай». ТОО «ИПЦ-Мунай» является недропользователем согласно Контракту № 2127 от 28.07.2006 года на Разведку нефти и газа на площади блоков XXVII-18-A (частично), B (частично), D, E (частично), F (частично), 19-D (частично), E (частично), F (частично), XXVIII-18-A, B, C, D (частично), E, F, 19-A, B (частично), C, D, E, F, XXIX-18-A (частично), B (частично) на территории Атырауской области Республики Казахстан.

Таблица №1. Избранные финансовые показатели АО «Айдала Мунай»

Показатель	На 01.04.14	На 01.01.14	На 01.01.13	На 01.01.12
Уставный капитал, тыс.тенге	122 518	122 518	122 518	72 064
Собственный капитал, тыс.тенге	93 738	95 630	87 295	67 343
Совокупные активы, тыс.тенге	93 832	95 670	87 324	67 463
Объем продаж, тыс.тенге	-	27 000	-	-
Чистая прибыль, тыс.тенге	-1 891	8 335	(30 502)	(4 153)
Балансовая стоимость простой акции, тенге	765,00	780,00	712,00	936,00
ROA	-2%	8,71%	-34,9%	-6,2
ROE	-	-	-	-

ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА.

Среди основных событий, повлиявших на деятельность АО «Айдала Мунай» в 2013 году необходимо отметить следующие:

- Получение в марте 2013 года ТОО «Фирма АДА Ойл» Контракта на право недропользования для добычи углеводородного сырья на месторождении Башенколь;
- Листинг акций Компании по 3-ей категории на торговой площадке АО «Казахстанская Фондовая Биржа».

Операционная деятельность

АНАЛИЗ ОТРАСЛИ

Республика Казахстан является одним из ключевых источников углеводородного сырья для мировой экономики. На 2013 год Казахстан занимает 12-е место в мире по объемам доказанных запасов нефти и газоконденсата. Нефть играет важнейшую роль в экономике Казахстана, поскольку является основным экспортным продуктом.

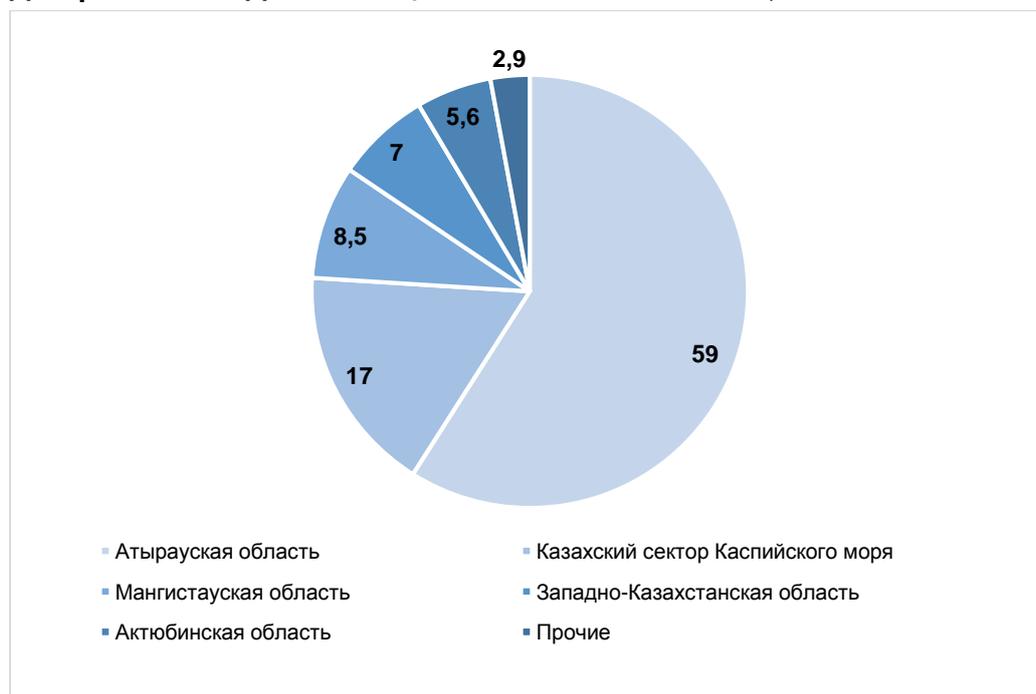
Таблица №2. Рейтинг стран по объемам запасов нефти и газоконденсата

	Страна	Объем доказанных запасов, млрд. тонн	Доля в общемировых запасах, %	Обеспеченность запасов (соотношение запасы/добыча), лет
1	Венесуэла	46,5	17,8	> 100 лет
2	Саудовская Аравия	36,5	15,9	63,0
3	Канада	28	10,4	> 100 лет
4	Иран	21,6	9,4	> 100 лет
5	Ирак	20,2	9,0	> 100 лет
6	Кувейт	14	6,1	88,7
7	ОАЭ	13	5,9	79,1
8	Россия	11,9	5,2	22,4
9	Ливия	6,3	2,9	86,9
10	Нигерия	5	2,2	42,1
11	США	4,2	2,1	10,7
12	Казахстан	3,9	1,8	47,4

BP Statistical Review 2013

Значительная часть нефтегазовых запасов Казахстана (70%) приходится на западную часть, в особенности на Прикаспийский нефтегазовый бассейн. Нефтегазоносные районы занимают 62% площади страны, и располагают 172 нефтяными месторождениями, из которых более 80-ти находятся в разработке. Месторождения находятся на территории шести из четырнадцати областей Казахстана.

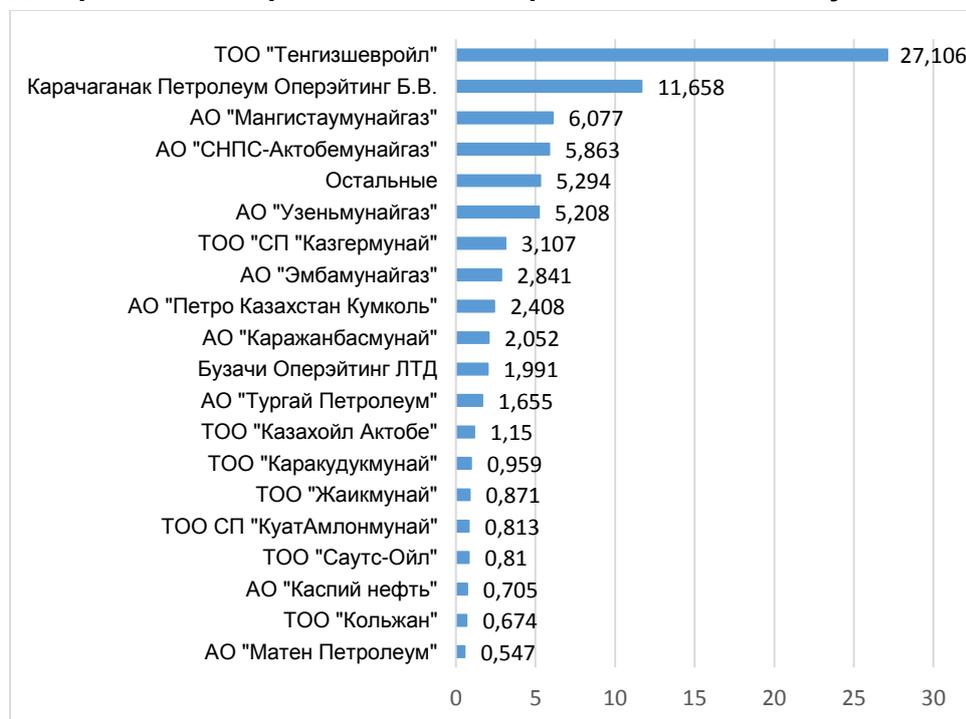
Диаграмма №1. Доля в общих запасах по областям, %



Привлечение иностранных инвестиций в нефтегазовую отрасль привело за последние годы к росту уровня добычи нефти. В 2013 году Казахстан занимал **17-е место** в мире с объемом добычи 79,2 млн. тонн в 2012 году. Согласно данным Министерства нефти и газа РК в 2013 году добыча нефти в Казахстане составила 81,8 млн. тонн, что составляет 103,2 % к 2012 году.

На 2014 год добыча нефти в Республике Казахстан ожидается на уровне 83 млн. тонн, переработка нефти - на уровне 14,65 млн. тонн.

Диаграмма №2. Производители нефти и газа в 2013 году, млн. тонн



В настоящий момент большинство крупнейших месторождений Казахстана разрабатываются силами совместных предприятий с значительным участием в них иностранных компаний. На 13 крупнейших месторождений Казахстана приходится около 87% общей добычи в Республике Казахстан, участие в добыче нефти на которых принимают все основные мировые нефтегазовые компании: ExxonMobil, Shell, Chevron, Inpex, Eni, CNPC, Sinorec, BG Group.

Таблица №3. Крупнейшие месторождения Республики Казахстан и их операторы

Месторождение	Компания	Извлеч. запасы, млн. т.	Добыча 2013, млн. т.	Акционеры
Кашаган	North Caspian Operating Company	~ 1,400	-	Eni (16.81%), KMG Kashagan B.V. (16.87%), Total (16.81%), ExxonMobil (16.81%), Shell (16.81%), CNPC (8.33%), Inpex (7.56%)
Тенгиз	Тенгизшевройл	750 – 1,125	27.1	Chevron Overseas (50%), ExxonMobil (25%), НК Казмунайгаз (20%), Лукойл (5%)
Карачаганак	Karachaganak Petroleum Operating	1,200	11.7	BG Group (29.25%), Eni (29.25%), Chevron (18%), Лукойл (13.5%), НК Казмунайгаз (10%)
Узень	РД КазМунайГаз	1,63	5.2	НК КазМунайГаз (63%), China Investment Corporation (11%), в

Месторождение	Компания	Извлек. запасы, млн. т.	Добыча 2013, млн. т.	Акционеры
				свободном обращении (26%)
Каламкас	МангистауМунайГаз	~100	6.1	НК КазМунайГаз (50%), CNPC (50%)
Бузачи Северные	Бузачи Оперейтинг	85	2.0	CNPC (50%), Лукойл (25%), Sinopec (25%)
Жетыбай	МангистауМунайГаз	~68	1.5	НК КазМунайГаз (50%), CNPC (50%)
Каражанбас	Каражанбасмунай, Citic Canada Energy	61	2.1	Citic Group (50%), РД КазМунайГаз (50%)
Кумколь Северный и Восточный Кумколь	Тургай Петролеум	55	1.7	Лукойл (50%), PetroKazakhstan (50%)
Жанажол	CNPC- AktobeMunaiGas	50	5.9	CNPC (100%)
Кумколь Южный и Южный Кумколь	ПетроКазахстан Кумколь Ресорсиз	~40	1.2	КазМунайГаз (33%) и PetroKazakhstan (67%)
Кенкияк (надсолевой и подсолевой)	CNPC- AktobeMunaiGas	30.7	2.0	CNPC (100%)
Алибекмола	Казахойл Актобе	~20	1.2	НК КазМунайГаз (50%), Лукойл (25%), Sinopec (25%)
Итого			71.7	

Основная доля (около 85%) добываемой нефти идет на экспорт, основными внешнеторговыми партнерами Казахстана на рынке сырой нефти являются страны Европы – Италия, Нидерланды, Франция, Австрия, Швейцария и прочие, а также Китай. В денежном выражении экспорт нефти составил сумму эквивалентную 55 млрд долларов США, что составляет 72% от общего экспорта страны.

Транспортировка казахской нефти на экспорт осуществляется нефтепроводным транспортом, морскими перевозками из порта Актау нефтяными танкерами (в основном ТОО «Национальная морская судоходная компания «Казмортрансфлот» и Каспар – Каспийское пароходство, Баку), а также железнодорожным транспортом.

Нефтепровод КТК (32 млн. тонн в год) общей протяженностью 1 510 км (из них 452 км – казахстанский участок) соединяет казахстанское нефтяное месторождение «Тенгиз» и нефтяной терминал «Южная Озереевка» на Черном море (вблизи порта Новороссийск), Россия. В 2013г. по нефтепроводу КТК было транспортировано – 32,7 млн. тонн нефти, из них казахстанской нефти – 28,7 млн. тонн.

Нефтепровод Атырау-Самара (18 млн. тонн в год) общей протяженностью 697 км (из них 535 км – казахстанский участок) предоставляет доступ на рынки Европы через территорию России по Балтийской трубопроводной системе, нефтепроводной системе «Дружба», а также выход к порту Новороссийск по системе ОАО «АК «Транснефть».

Нефтепровод Атасу-Алашанькоу (12 млн. тонн в год) протяженностью 965 км предоставляет доступ на рынок Китая. Нефтепровод введен в эксплуатацию в 2006г. в рамках реализации первого этапа проекта нефтепровода «Казахстан-Китай».

Морской порт Актау, в настоящее время предоставляет возможность транспортировки казахстанской нефти на экспорт через Каспийское море по следующим направлениям:

- Актау-Махачкала и далее по нефтепроводу Махачкала-Новороссийск на рынок Черного моря;
- Актау-Баку и далее в порты Черного моря (Батуми/Кулеви);
- Актау-Нека (в настоящее время не используется).

Существующие экспортные мощности достаточны для обеспечения потребностей нефтедобывающей отрасли Республики Казахстан.

Нефтеперерабатывающая промышленность Республики Казахстан представлена тремя крупными предприятиями:

Атырауский нефтеперерабатывающий завод (АНПЗ): мощность переработки составляет 5,0 млн. тонн в год, глубина переработки – 58%. На данный момент АНПЗ – единственный нефтеперерабатывающий завод, спроектированный под марки нефти месторождений западного Казахстана;

Шымкентский нефтеперерабатывающий завод («Петро Казахстан Ойл Продактс», ПКОП): мощность – 6,0 млн. тонн в год, глубина переработки – 76%. Предприятие спроектировано под переработку нефти месторождений, консолидированных холдингом «ПетроКазахстан» - Кумколь, Кызылкия, Майбулак и другие.

Павлодарский нефтехимический завод (ПНХЗ): наиболее крупный и технологичный нефтеперерабатывающий завод Казахстана. Мощность переработки составляет 6,0 млн. тонн в год, глубина переработки – 72%. Предприятие спроектировано под спецификацию нефти Западной Сибири и подключено к нефтепроводу Омск-Павлодар, соответственно, 100% потребления составляет российская нефть;

По итогам 2013 года на 3-х НПЗ переработано 14,3 млн. тонн сырой нефти или 100,6% к уровню прошлого года. Из переработанной нефти на трех НПЗ произведено:

- бензина – 2 660,4 тыс. тонн;
- дизтоплива – 4 070 тыс. тонн;
- мазута – 3 243 тыс. тонн;
- авиакеросина – 402,7 тыс. тонн.

По доказанным запасам природного газа Республика Казахстан в 2013 году занимает 22-е место в мире.

Таблица №4. Рейтинг стран по объемам природного газа

	Страна	Объем доказанных запасов, млрд. тонн	Доля в общемировых запасах, %	Обеспеченность запасов (соотношение запасы/добыча), лет
1	Иран	33,6	18,0%	> 100 лет
2	Россия	32,9	17,6%	55,6
3	Катар	25,1	13,4%	> 100 лет
4	Туркменистан	17,5	9,3%	> 100 лет
5	США	8,5	4,5%	12,5
6	Саудовская Аравия	8,2	4,4%	80,1
7	ОАЭ	6,1	3,3%	> 100 лет
8	Венесуэла	5,6	3,0%	> 100 лет
9	Нигерия	5,2	2,8%	> 100 лет
10	Алжир	4,5	2,4%	55,3
11	Австралия	3,8	2,0%	76,6
12	Ирак	3,6	1,9%	> 100 лет
13	Китай	3,1	1,7%	28,9

	Страна	Объем доказанных запасов, млрд. тонн	Доля в общемировых запасах, %	Обеспеченность запасов (соотношение запасы/добыча), лет
14	Индонезия	2,9	1,6%	41,2
15	Норвегия	2,1	1,1%	18,2
17	Египет	2,0	1,1%	12,7
16	Канада	2,0	1,1%	33,5
18	Кувейт	1,8	1,0%	> 100 лет
19	Ливия	1,5	0,8%	> 100 лет
20	Индия	1,3	0,7%	33,1
21	Малайзия	1,3	0,7%	20,3
22	Казахстан	1,3	0,7%	65,6

BP Statistical Review 2013

С объемом добычи в 40,3 млрд. м3 Казахстан занимал в 2013 году **28-е место** в мире. Добываемый в Казахстане газ в основном нефтяной попутный. В целях рационального недропользования и более полного извлечения жидких фракций, значительная часть добываемого газа закачивается обратно в пласт.

Таблица №5. Прогноз добычи сырого и производства товарного газа в Республике Казахстан, млрд.м3

	2015	2020	2025	2030
Добыча газа	53,3	88,4	99,6	109,4
Закачка газа	16,1	50,6	64,0	75,3
Собственные технологические нужды	5,4	7,9	7,4	8,3

В соответствии с Соглашением о встречных поставках газа между ОАО «Газпром», НХК «Узбекнефтегаз» и АО НК «КазМунайГаз» от 27 декабря 2006 года весь импорт газа «свопирруется» с Карачаганакским экспортом по равной цене и в равных объемах.

Магистральная газотранспортная инфраструктура Республики Казахстан состоит из основных газопроводов:

- «Средняя Азия - Центр» мощностью 60 млрд. м3;
- «Бухара - Урал» мощностью 7,2 млрд. м3;
- «Казахстан - Китай» - часть магистрального газопровода «Центральная Азия - Китай», предназначенного для транспорта газа крупнейшего газового месторождения Галкыныш (Туркменистан) в Китай, действующей мощностью в 40 млрд. м3 с перспективой расширения до 65 млрд. м3.

Газотранспортная инфраструктура Казахстана была спроектирована в период существования СССР и предназначалась для транспортировки среднеазиатского газа в Россию. Как следствие транзитного характера газотранспортной инфраструктуры, значительная доля территории Республики Казахстан остается негазифицированной, в особенности регионы Северного Казахстана. Вместе с тем, реализация проекта строительства магистрального газопровода Казахстан=Китай на участке Бейнеу-Бозой-Шымкент направлена в том числе на газификацию наиболее густонаселенных регионов Казахстана.

ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ НЕФТЕГАЗОВОЙ ОТРАСЛИ КАЗАХСТАНА ЗА 2013 ГОД

- Указом Главы государства Карабалин Узакбай Сулейменович назначается министром нефти и газа Республики Казахстан. Мынбаев Сауат Мухаметбаевич назначается председателем правления АО «НК «КазМунайГаз»;
- Начата добыча нефти на месторождении Кашаган, однако позднее добыча была приостановлена в связи с аварийной ситуацией;
- Норвежская нефтедобывающая компания "Статойл", так и не дождавшись обещанного морского месторождения Абай (ждали 6 лет), покидает рынок Казахстана;
- Американская компания ConocoPhillips продает доли в морских нефтяных проектах (Кашаган и Нурсултан) «КазМунайГазу»: 8,4% доля в Северо-Каспийском проекте за \$5,4 млрд. и 24,5% доля в проекте по освоению блока «Нурсултан» за \$32 млн.;
- Казахстан повысил экспортную таможенную пошлину на сырую нефть с \$40 до \$60 за тонну;
- В Атырауской области началось строительство газохимического комплекса (производство полиэтилена и полипропилена) стоимостью 9 млрд. долларов;
- CNPC выкупает у «КазМунайГаза» 8,3% долю в Северо-Каспийском проекте за \$5,5 млрд.;
- Центральная комиссия по разработке Комитета геологии РК утвердила вариант 10 С (увеличение добычи нефти до 38 млн. тонн в год!) Проекта будущего расширения производства на Тенгизском нефтегазовом месторождении;
- На казахстанском секторе Каспийского моря успешно пробурена разведочная скважина на блоке Жамбыл. Скважина пробурена казахстанской буровой компанией «Тениз Бургылау» на казахстанской морской буровой установке Caspian Explorer, которая была построена на казахстанской судостроительной верфи Ерсай.

Источник: <http://www.mgm.gov.kz/news/271>

ПРОГНОЗ В ОТНОШЕНИИ БУДУЩЕГО РАЗВИТИЯ ОТРАСЛИ

В перспективе объем добычи нефти и газа в Казахстане будет иметь тенденцию к дальнейшему росту. Увеличение объемов производства казахстанской нефти и газа связывается с рядом факторов. Во-первых, это обусловлено значительным притоком инвестиций. Во-вторых, дальнейшему наращиванию ресурсного потенциала отрасли будет способствовать проводимое широкомасштабное изучение участков недр в акватории Каспийского и Аральского морей.

По прогнозам Министерства нефти и газа РК, в 2014-2018 гг. ежегодный рост нефтедобычи в среднем составит около 6%, и в 2018 г. ожидается добыча 110 млн. тонн нефти, к 2020 году, возможно, эта цифра будет увеличена до 120 млн. тонн. При добыче в 120 млн. тонн ежегодно, обеспеченность нефтью в Казахстане будет в течение 40-45 лет. Прогнозные ресурсы составляют порядка 17 млрд. тонн. Наибольший скачок добычи прогнозируется в 2015 г. (8%) за счет добычи нефти на Кашагане.

АНАЛИЗ БИЗНЕСА

ТОО «ФИРМА АДА ОЙЛ»

ТОО «Фирма АДА Ойл» (г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 19/1, Бизнес центр "Нурлы Тау", Блок 3Б, 5 этаж) является независимой компанией по разведке и добыче нефти и газа,

которая управляет одним месторождением, образовано оно в июле 2005 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

КОНТРАКТЫ И ЛИЦЕНЗИИ ТОО «ФИРМА АДА ОЙЛ»

ТОО «Фирма АДА Ойл» имеет лицензию на занятие следующим видом деятельности – эксплуатация горных производств, выданную Комитетом по государственному энергетическому надзору Министерства энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан № 002939 от 08.07.2009 года.

В апреле 2004 года Компания заключила контракт с Министерством Энергетики и природных ресурсов Республики Казахстан на проведение разведки на нефтяных месторождениях «Башенколь», «Жанатан» и «Кождасай» расположенных в Актюбинской области сроком на 6 лет. Впоследствии, Контракт был продлен до 07.12.2012г. В 2010 и 2012 годах Компания отказалась о месторождений «Жанатан» и «Кождасай» соответственно, так как разведочные скважины, пробуренные к указанному времени, не показали наличие запасов нефти.

В настоящее время ТОО «Фирма Ада Ойл» осуществляет разведку нефти и газа в Актюбинской области Республики Казахстан на месторождении Башенколь. Горный отвод был выдан ГУ «Комитет геологии и недропользования» Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан» в марте 2013 года ТОО «Фирма АДА Ойл» на право недропользования для добычи углеводородного сырья на месторождении Башенколь в пределах блока XXIII-22-D (частично), E (частично) на основании утвержденных ГКЗ РК запасов месторождения Башенколь (Протокол №1175-12-У от 09.04.12г.) и Протокола проведения прямых переговоров между МНГ РК и ТОО «Фирма АДА Ойл» по предоставлению право недропользования на проведение добычи углеводородного сырья на месторождении Башенколь от 07.09.12г. Площадь горного отвода – 31,2 (тридцать одна целая две десятых) кв.км. Глубина горного отвода – минус 532 м. Срок действия контракта составляет 23 года с даты подписания.

ГЕОГРАФИЧЕСКОЕ РАСПОЛОЖЕНИЕ

Поднятие Башенколь в тектоническом отношении расположено в пределах восточной части Прикаспийской впадины в 12,5 км к юго-востоку от нефтяного месторождения Кенкияк.

В административном отношении площадь работ находится на территории Мугалджарского и Темирского районов Актюбинской области (рис.1.). К западу от площади работ расположен поселок Башенколь, а к северу в 15 км. поселок Шубарши. Ближайшая железнодорожная станция Караулкельды (п. Байганин) расположена в 100 км к северо-западу от контрактной территории. Ближайшими разрабатываемыми месторождениями являются Кенкияк, Кокжиде и Кумсай. В 15 км к северо-западу от северной границы площади находится нефтяной промысел Кенкияк.

В орографическом отношении описываемая площадь является частью предгорной равнины, расположенной между Мугоджарскими горами и Прикаспийской низменностью.

Морфологически район является слабо всхолмленной равниной, изрезанной долинами рек, балок и оврагов. Площадь работ подразделяется на две части: восточную и западную.

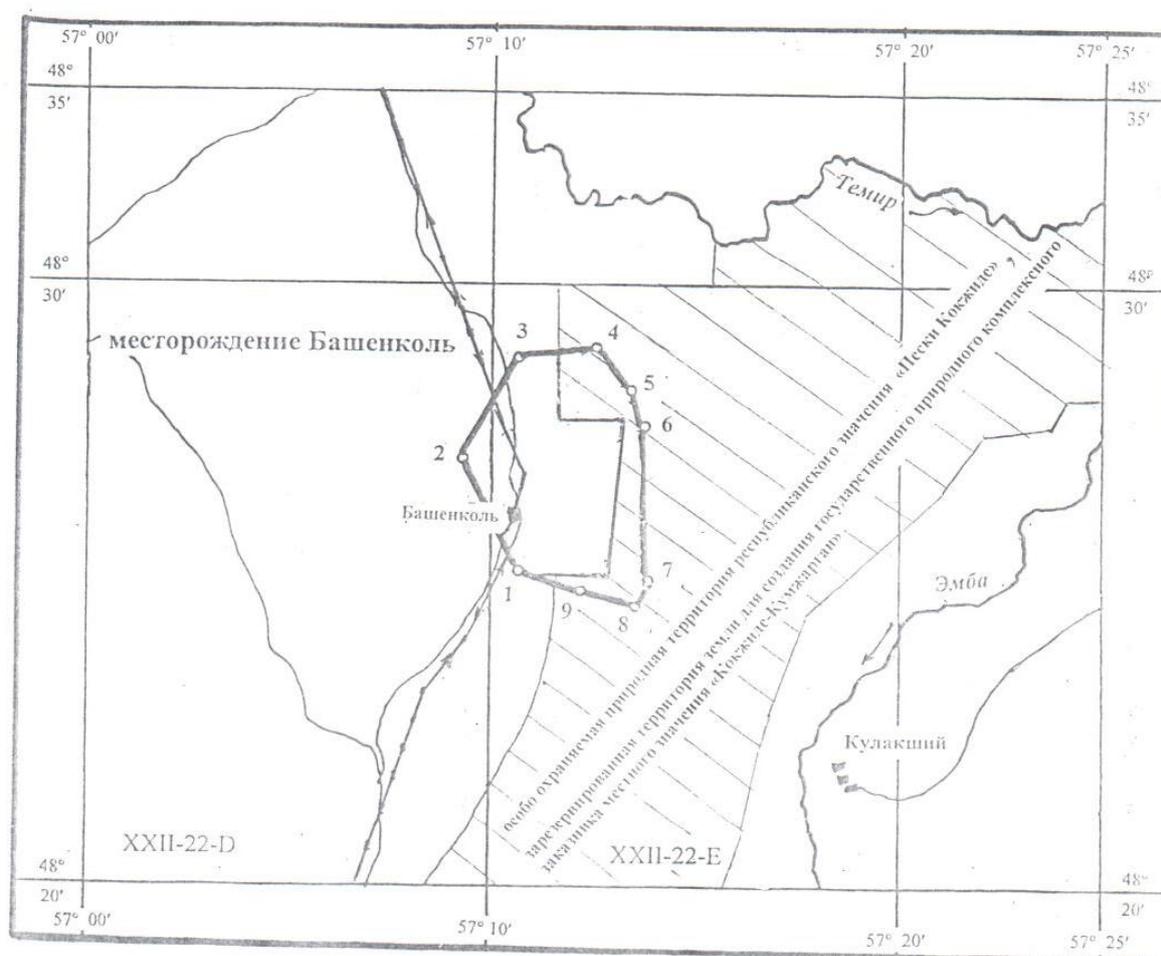
Восточная часть площади закрыта барханными песками песчаного массива Кокжиде. Песчаный массив вытянут с севера на юг почти в меридиональном направлении двух-четырёх километровой полосой. На востоке песчаный массив ограничен долиной реки

Эмба, на севере долиной реки Темир, являющейся правым притоком р. Эмбы. Барханы образуют грядово-бугристый рельеф, высота их местами достигает 50 м.

Западная часть площади равнинная, луговая, она является древней долиной реки Темир, изрезана сетью мелких балок и оврагов, впадающих в реку Темир. Абсолютные высотные отметки рельефа колеблются от +93м до +316м. Через контрактную территорию в меридиональном направлении проходит нефтепровод Кандыагаш-Кенкияк.

Климат района резко континентальный с сухим жарким летом и холодной зимой, с резкими суточными и годовыми колебаниями температур.

Рис.1. Географическое расположение месторождения



Согласно подсчету запасов, запасы нефти месторождения Башенколь оценены по категориям С1 и С2 и составляют:

нефти:

по категории С1 – геологические 13 394 тыс.т., извлекаемые 4 230 тыс.т;

по категории С2 – геологические 18 991 тыс.т., извлекаемые 2 970 тыс.т.

растворенного газа:

по категории С1 – геологические 209 млн.м3, извлекаемые 71 млн.м3;

по категории С2 – геологические 149 млн.м3, извлекаемые 25 млн.м3.

В 2014 году всего будет пробурено 16 новых скважин: 11 добывающих, 1 разведочная и 4 нагнетательных. На данный момент пробурено 15 скважин.

Согласно Технологической схемы разработки месторождения Башенколь:

В 2015 году планируется пробурить 10 добывающих и 4 нагнетательных скважины.

В 2016 году 10 добывающих и 4 нагнетательных скважины.

В 2017 году 10 добывающих.

Диаграмма №3. Добыча нефти и газа на месторождении

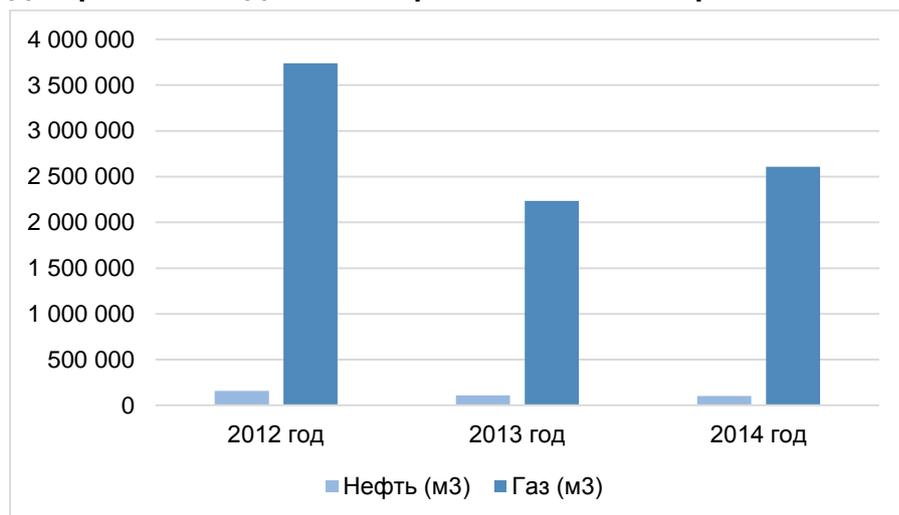


Таблица №6. Добыча нефти и газа на месторождении

Наименование ресурсов	2012 год	2013 год	2014 год
Нефть (м3)	158 120	108 835	103 826
Газ (м3)	3 740 270	2 236 243	2 609 272

СТРАТЕГИЯ АО «АЙДАЛА МУНАЙ»:

1. Обеспечение роста объемов добычи в ближайшем будущем.

Цель: удвоить объемы добычи к концу 2016г.

2. Продолжать оценочные работы на уже имеющемся Башенкольском и новых месторождениях. Наша цель — перевести как можно больше вероятных и возможных запасов в категорию доказанных, что позволило бы нам поддерживать максимальный уровень добычи вплоть до конца срока действия лицензии.

Цель: 20 млн. б.н.э доказанных запасов.

3. Дальнейшее расширение нашей базы запасов за счет приобретения дополнительных участков. Еще одна наша задача — рассмотреть потенциальные схемы слияния и поглощения, которые позволили бы нам более эффективно использовать нашу инфраструктуру, и одновременно с этим рассмотреть возможности расширения нашей базы запасов за пределами Актюбинской и Атырауской областей.

Цель: компания, владеющая многочисленными активами.

4. Курс на достижение максимально высоких стандартов корпоративной и социальной ответственности.

Цель: положительный и долгосрочный вклад в области, в которых мы работаем.

5. Ориентация на формирование биржевой стоимости акций.

Цель: стабильная биржевая стоимость в долгосрочной перспективе.

Основной стратегической задачей руководства АО «Айдала Мунай» на ближайшие годы является поддержание добычи нефти на уровне 250 тыс. тонн в год. Для этого АО «Айдала Мунай» четко придерживаться плана капитальных вложений предусмотренных проектными решениями по разработке месторождений. В первую очередь это касается своевременного ввода новых скважин из бурения. Вторая, не менее важная задача, стоящая перед менеджментом Компании, поддержание активов в рабочем состоянии позволяющим обеспечить ежегодную добычу нефти на уровне обозначенной в стратегии Компании на ближайшие годы. Отдельным направлением производственной деятельности Компании является продолжение работ по до разведке месторождений с целью увеличения ресурсной базы.

РЕАЛИЗАЦИИ ДОБЫВАЕМОЙ НЕФТИ

Выгодное географическое расположение активов ТОО «Фирма АДА Ойл» и развитая нефтетранспортная инфраструктура в Актюбинской области обеспечивают наличие надежных каналов сбыта продукции. Компания реализует нефть как на внешнем так и на внутреннем рынках. Исторически, около 85% добытой нефти поставляется на экспорт, остальные 15% реализуется на внутреннем рынке.

Экспорт нефти осуществляется через г. Самару и ж/с Алашанькоу.

Нефть, реализованная, на внутреннем рынке доставляется по внутренним нефтепроводам до покупателя и, как правило, перерабатывается на ПКОП и АО «Павлодарский нефтехимический завод».

Основным покупателем экспортной нефти Компании в 2013 году являлся «Titan Oil Trading GmbH», с которым был заключен долгосрочный контракт на поставку нефти. Крупнейшим покупателем на внутреннем рынке является ТОО «Port Imprex».

Конкурентами АО «Айдала Мунай» и ТОО «Фирма АДА Ойл» являются все нефтедобывающие компании Казахстана.

Финансово-экономические показатели

АО «АЙДАЛА МУНАЙ»

В финансовом анализе АО «Айдала Мунай» использует аудированную финансовую отчетность за 2010-2013гг., подготовленные в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Аудит финансовой отчетности проведен аудиторской фирмой ТОО «UHY SAPA Consulting» (государственная генеральная лицензия на занятие аудиторской деятельностью серия МФЮ-2 № 0000069 от 05.10.2010г., выданная Министерством финансов РК).

Мнение аудитора подтверждает, что финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовые результаты и движение денежных средств в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Таблица №7. Изменения в финансовых показателях

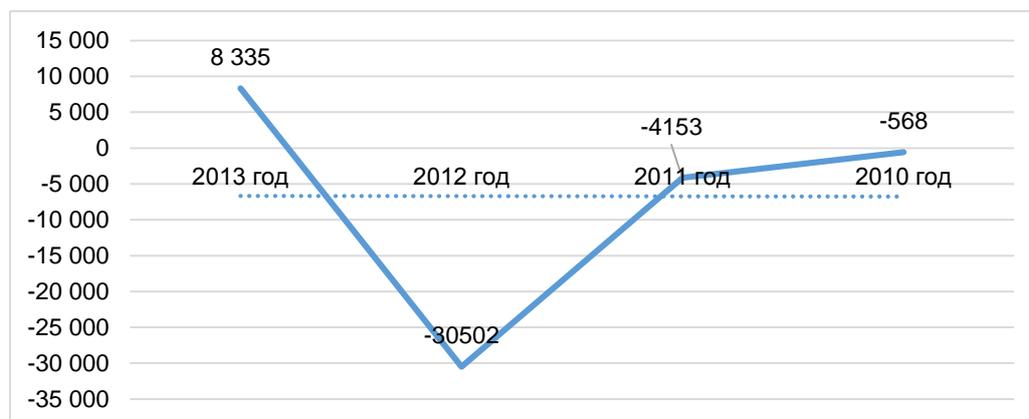
В тыс. тенге	2013	Изм. к началу года, в сумме, тыс. тенге	Изм. к началу года, %	2012	Изм. к 2011 году, в сумме, тыс. тенге	Изм. к 2011 году, %	2011	Изм. к 2010 году, в сумме, тыс. тенге	Изм. к 2010 году, %	2010
АКТИВЫ										
Долгосрочные активы										
Основные средства	94	-245	-72,27%	339	-114	-25,17%	453			
Нематериальные активы	28	-15	-34,88%	43			-			
Долгосрочные предоставленные займы	8 035			-						
Инвестиция, учитываемая методом долевого участия	-			403			-			
Итого	8157	7 372	939,11%	785	332	73,29%	453			
Краткосрочные активы		0			0					
Денежные средства	48 489	-37 832	-43,83%	86 321	19 529	29,24%	66 792	-5 270	-7,31%	72 062
Торговая и прочая дебиторская задолженность	27 000			-				0		
Краткосрочные финансовые инвестиции	11 750			-				0		
Налоговые активы	224	6	2,75%	218	0	0,00%	218	218		
Прочие краткосрочные активы	50			-				0		
Итого	87 513	974	1,13%	86 539	19 529	29,14%	67 010	-5 052	-7,01%	72 062
ИТОГО АКТИВЫ	95 670	8 346	9,56%	87 324	19 861	29,44%	67 463	-4 599	-6,38%	72 062
КАПИТАЛ		0			0			0		
Уставный капитал	122 518	0	0,00%	122 518	50 454	70,01%	72 064	0	0,00%	72 064
Нераспределенная прибыль	(26 888)			(35 223)			(4 721)		0,00%	-568
Итого	95 630	8 335	9,55%	87 295	19 952	29,63%	67 343	-4 153	-5,81%	71 496
Краткосрочные обязательства		0			0			0		
Торговая кредиторская задолженность	40	11	37,93%	29	-91	-75,83%	120	-446	-78,80%	566
Итого	40	11	37,93%	29	-91	-75,83%	120	-446	-78,80%	566
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	95 670	8 346	9,56%	87 324	19 861	29,44%	67 463	-4 599	-6,38%	72 062

За анализируемый период деятельности, только в 2013г. Компания показала выручку в размере 27,0 млн. тенге.

По состоянию на 31.12.2013г. чистая прибыль Компании составила 8 335 тыс. тенге. Прирост составил 127% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. По данным аудиторского отчета на 31.12.2012г. чистая прибыль составляла -30 502 тыс. тенге. Увеличение убытков составило -26 349 тыс. тенге по сравнению с аналогичным

периодом 2011г.

График №1. Чистая прибыль Компании, тыс. тенге



Краткосрочная ликвидность Компании увеличилась на текущий период, так как краткосрочные обязательства по состоянию на 31.12.2013г составили 40 тыс. тенге, тогда как краткосрочные активы составили 87 513 тыс. тенге. Снижение объемов денежных средств произошло за счет сокращения денег на счетах в банках и на депозитах.

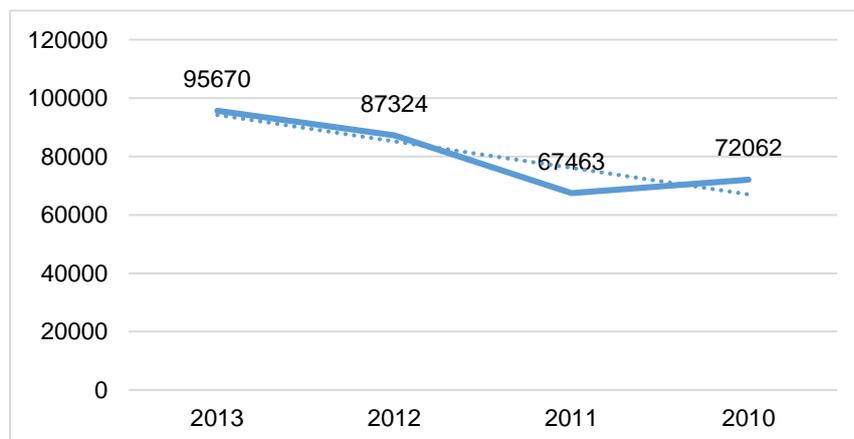
Однако на текущий период Компания показывает высокую капитализацию и положительную динамику. По итогам 2013г. отношение всех обязательств к капиталу составило 0,04, а по итогам 2010г. данный показатель составлял 0,8.

Таблица №8. Левередж Компании

	2013	2012	2011	2010
Левередж	0,04	0,03	0,17	0,8

Левередж Компании находится на уровне, не превышающем коэффициент 2, что свидетельствует о низкой долговой нагрузке.

График №2. Изменения в активах Компании, тыс. тенге



По состоянию на 31 декабря 2011 года активы Компании составили 67 463 тыс. тенге

и уменьшились по сравнению с данными на 31 декабря 2010 года на 4 599 тыс. тенге, или на 6,4%. По состоянию на 31 декабря 2010 года активы Компании составили 72 062 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2012 года активы Компании составили 87 324 тыс. тенге и возросли по сравнению с данными на 31 декабря 2011 года на 19 861 тыс. тенге, или на 29,4%.

По состоянию на 31 декабря 2013 года активы Компании составили 95 670 тыс. тенге и возросли по сравнению с данными на 31 декабря 2012 года на 8 346 тыс. тенге, или на 9,56%.

По состоянию на 31 декабря 2013 года в совокупных активах Компании долгосрочные активы составляют 8,5%, краткосрочные активы составляют 91,5%.

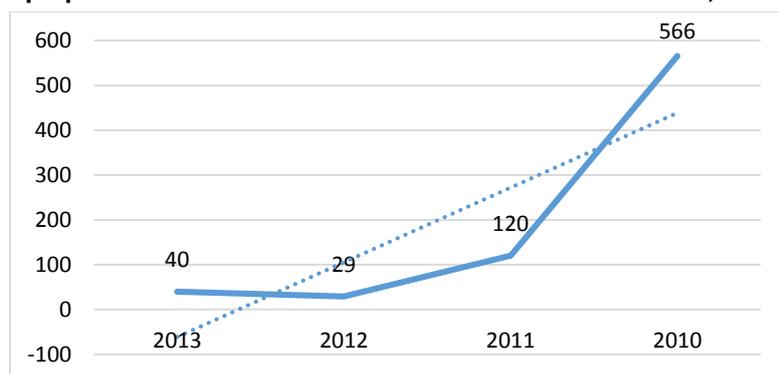
Таблица №9. Нематериальные активы, в тыс. тенге.

	Балансовая стоимость на 31.12.2013г.	Балансовая стоимость на 31.12.2012г.	Балансовая стоимость на 31.12.2011г.	Балансовая стоимость на 31.12.2010г.
Программное обеспечение 1С бухгалтерия	28	43	-	-
Итого	28	43		

Таблица №10. Основные средства, в тыс. тенге.

	Балансовая стоимость на 31.12.2013г.	Балансовая стоимость на 31.12.2012г.	Балансовая стоимость на 31.12.2011г.	Балансовая стоимость на 31.12.2010г.
Компьютеры	94	339	453	-
Итого	94	339	453	

График №3. Изменения в обязательствах Компании, тыс. тенге



По состоянию на 31 декабря 2011 года обязательства Компании составили 120 тыс. тенге и уменьшились по сравнению с данными на 31 декабря 2010 года на 446 тыс. тенге, или на 79%. По состоянию на 31 декабря 2010 года обязательства Компании составили 566 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2012 года обязательства Компании составили 29 тыс. тенге и уменьшились по сравнению с данными на 31 декабря 2011 года на 91 тыс. тенге, или на 76%.

По состоянию на 31 декабря 2013 года обязательства Компании составили 40 тыс. тенге и возросли по сравнению с данными на 31 декабря 2012 года на 11 тыс. тенге, или на 38%.

По состоянию на 31 декабря 2013 года в совокупных обязательствах Компании долгосрочные обязательства отсутствуют.

По состоянию на «01» января 2014 года и за период существования у АО «Айдала Мунай» кредитных линий, займов и договоров лизинга не было.

Собственный капитал Компании

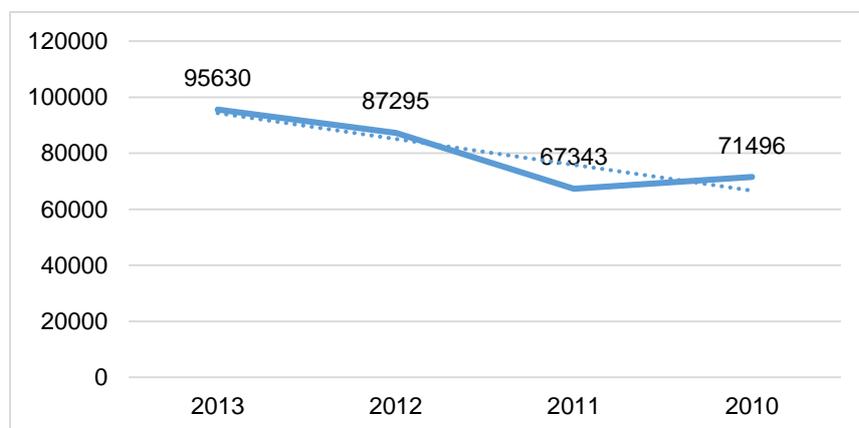
По состоянию на 31 декабря 2013 года собственный капитал Компании составляет 95 630 тыс. тенге, в том числе нераспределенная прибыль составляет -26 888 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2012 года собственный капитал Компании составил 87 295 тыс. тенге, нераспределенная прибыль составила -35 223 тыс. тенге.

Таблица №11. Собственный капитал Компании

	31.12.2013, тыс. тенге	31.12.2012, тыс. тенге	31.12.2011, тыс. тенге	31.12.2010, тыс. тенге
Собственный капитал	95 630	87 295	67 343	71 496

График №4. Собственный капитал Компании, тыс. тенге



Актуальность в вычислении финансовых коэффициентов деятельности АО «Айдала Мунай» отсутствует.

ТОО «ФИРМА АДА ОЙЛ»

В финансовом анализе ТОО «Фирма АДА Ойл» использует аудированную финансовую отчетность за 2010-2013гг., подготовленные в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Аудит финансовой отчетности за 2010-2012 годы проведен аудиторской фирмой ТОО «Эрнст энд Янг» (государственная генеральная лицензия на занятие аудиторской деятельностью серия МФЮ-2 №00000003

от 15.07.2005г., выданная Министерством финансов РК). Аудит финансовой отчетности за 2013 год проведен аудиторской фирмой ТОО «КПМГ Аудит» (государственная генеральная лицензия на занятие аудиторской деятельностью №0000021 от 06.12.2006г., выданная Министерством финансов РК).

Мнение аудиторов подтверждает, что финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовые результаты и движение денежных средств в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Таблица №12. Бухгалтерский баланс ТОО «Фирма АДА Ойл»

в тыс. тенге	2013	2012	2011	2010
АКТИВЫ				
Основные средства, разведочные и оценочные активы	14 557 889	12 913 159	12 781 697	11 796 499
Нематериальные активы	3 647 369	36 728	21 742	18 534
Денежные средства, ограниченные в использовании	243 607	168 120	150 812	126 194
Торговая и прочая дебиторская задолженность	863 638	501 325	835 455	1 054 207
Долгосрочные активы	19 312 503	13 619 332	13 789 706	12 995 434
Краткосрочные депозиты	6 470	2 520 550	-	6 153
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 699 887	160 093	209 563	610 479
Товарно-материальные запасы	313 850	145 921	81 706	6 909
Денежные средства и их эквиваленты	1 245 367	61 960	313 756	61 774
Краткосрочные активы	3 265 574	2 888 524	605 025	685 315
ИТОГО АКТИВОВ	22 578 077	16 507 856	14 394 731	13 680749
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Уставный капитал	460	460	460	460
Нераспределенная прибыль	-4 257 780	-5 255 999	-6 489 231	-7 080917
Дополнительно оплаченный капитал	5 442 603	5 442 603	5 442 603	6005757
КАПИТАЛ	1 185 283	187 064	-1 046 168	-1 074 700
Кредиты и займы	15 497 524	14 319 087	13 714 491	13 636 965
Резерв по ликвидации скважин и восстановлению участка	273 946	171 819	171 546	106 594
Отложенные налоговые обязательства	1 569 012	1 622 184	1 201 648	
Обязательства по возмещению исторических затрат	2 253 562	-	-	-
Долгосрочные обязательства	19 594 044	16 113 090	15 087 685	13 743 559
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 429 843	207 702	353 214	1 011 890
Обязательства по возмещению исторических затрат	368 907	-	-	-
Краткосрочные обязательства	1 798 750	207 702	353 214	1 011 890
Итого обязательств	21 392 794	16 320 792	15 440 899	14 755 449
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	22 578 077	16 507 856	14 394 731	13 680749

Таблица №13. Отчет о прибылях и убытках ТОО «Фирма АДА Ойл»

в тыс. тенге	2013	2012	2011	2010
Выручка от продажи сырой нефти	9 045 516	5 957 828	5 656 871	2 623 097

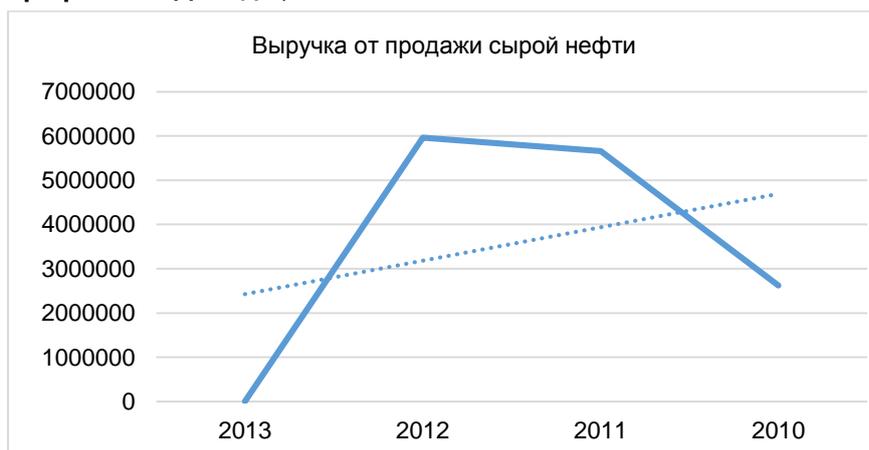
В тыс. тенге	2013	2012	2011	2010
Себестоимость реализованной продукции	-2 026 168	- 2 114217	-2173112	-1 943 527
Валовая прибыль	7 019 348	3 843611	3483759	679 570
Расходы по реализации товаров	-3 279 161	-673 593	-961 523	-426 385
Прочие операционные расходы / доходы	-	-	-5 687	-24 688
Административные затраты	-949 342	-821 797	-989 445	-768 336
Убыток от выбытия основных средств	-16 850	-85093	-220 065	-3 843 440
Операционный доход/убыток	2 773 995	2 263128	1 307 039	-4 383 279
Процентные расходы	-1 336 385	-771 699	-782 316	-695 214
Процентный доход	32 558	24 921	20 895	36 562
Амортизация дисконта по обязательствам по ликвидации скважин и восстановлению участка	-	-15 755	-9 774	-8 954
Отрицательная/положительная курсовая разница	-	127 822	-103 161	64 830
Прочие доходы	10 944	34 394	-	-
Доход/убыток до учета подоходного налога	1 481 112	1 662 811	432 683	-4 986 055
Расходы по подоходному налогу	-482 893	-429 579	-	-11 158
Чистая прибыль за год	998 219	1 233 232	432 683	-4 997 213

Таблица №14. Отчет о движении денежных средств ТОО «Фирма АДА Ойл» за 2010-2013гг.

В тыс. тенге	2013	2012	2011	2010
Денежные потоки от операционной деятельности				
Прибыль до налогообложения	1 481 112	1 662 811	432 683	-4 997 213
Корректировки на:				
Износ и амортизация	758 716	903 066	43 411	44 648
Истощение нефтяных и газовых активов			740 742	223 511
Финансовые доходы	-32 558	-152 743	-20 895	-36 562
Амортизация дисконта по ликвидации и восстановлению участков			9 774	8 954
Амортизация дисконта по другим долгосрочным активам		-	2 647	4 721
Финансовые расходы	1 336 385	787 454	782 316	695 214
Нереализованная полож/отриц курсовая разница			92 706	-82 840
Обесценение дебиторской задолженности	-	17 670	13 070	-
Резервы по устаревшим ТМЗ		-	84 328	10 130
Убыток от выбытия активов по разведке и оценке и прочих ОС	16 850	45 814	220 111	3 813 354
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	3 560 505	3 264 072	2 400 893	-316 083
Корректировки оборотного капитала				
Изменения в товарно-материальных запасах	-167 929	- 64 215	-53 031	-95 956
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-1 902 107	365 930	185 484	1 880 785

В тыс. тенге	2013	2012	2011	2010
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 222 141	-154 555	-438 397	505474
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога и вознаграждения	2 712 610	3 411 232	2 094 949	1 910 534
Подоходный налог уплаченный	-536 065			
Проценты, полученные	32 558	22 686	20 895	-31 843
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	2 209 103	3 433 918	2 115 844	1 942 377
Денежные потоки от инвестиционной деятельности				
Приобретение основных средств, разведочных и оценочных активов	-3 271 278	-1 127 342	-1 929 168	-2 090 255
Затраты на нематериальные активы	-5 199	-22 749	-8 324	-19 796
Поступления от продажи основных средств	83 139	-	-	224 369
Краткосрочные депозиты	2 514 080			
Размещение депозита	-	-2 520 550	-	
Изменения в дебиторской задолженности от связанных сторон		-	6 909	-7 488
Перевод на депозит, ограниченный в использовании	-75 487	-15 073	-22 383	-67 864
Погашение обязательств по возмещению исторический затрат	-270 951			
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	1 025 696	-3 685 714	-1 952 966	-1 961 034
Нетто увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов	1 183 407	-251 797	162 878	-18 657
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	61 960	313 756	150 878	169 535
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	1 245 367	61 960	313 756	150 878

График №5. Доходы, тыс. тенге



По состоянию на 31 декабря 2013 года Доходы Компании составили 9 045 516 тыс. тенге и увеличились по сравнению с данными на 31 декабря 2012 года на 3 087 688 тыс. тенге, или на 51,83%.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Доходы Компании составили 5 957 828 тыс. тенге и возросли по сравнению с данными на 31 декабря 2011 года на 300 957 тыс. тенге, или

на 5,32%.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Доходы Компании составили 5 656 871 тыс. тенге и возросли по сравнению с данными на 31 декабря 2010 года на 3 033 774 тыс. тенге, или на 115,66%.

Таблица №15. Доход ТОО «Фирма АДА Ойл»

В тыс. тенге	2013	2012	2011	2010
Доходы от продажи на экспорт	7 552 555			
Доходы от продажи на внутреннем рынке	1 492 961	5 957 828		
Доходы от продажи сырой нефти	9 045 516	5 957 828	5 656 871	2 623 097

Выручка от реализации сырой нефти составляет 100% от общей выручки Компании.

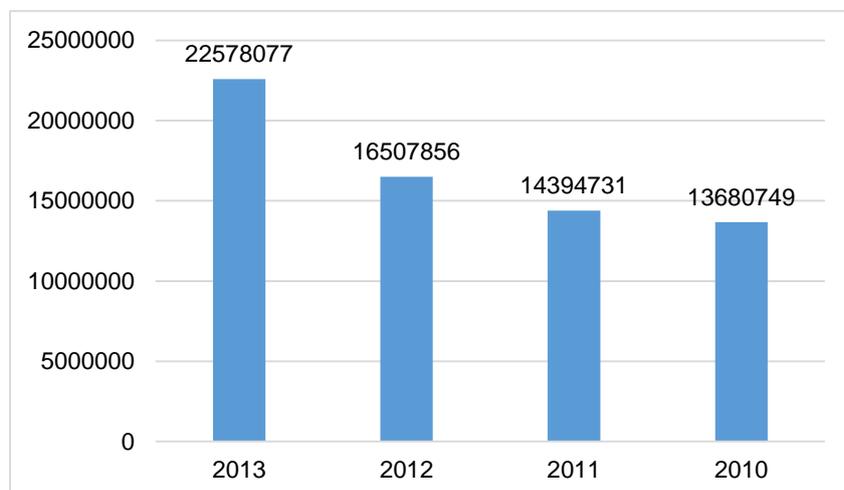
Краткосрочная ликвидность Компании увеличилась на текущий период, так как краткосрочные обязательства по состоянию на 31.12.2013г. составили 1 798 750 тыс. тенге, тогда как краткосрочные активы составили 3 265 574 тыс. тенге.

Таблица №16. Левередж

	2013	2012	2011	2010
Левередж	18,05	87,25	-14,76	-13,73

Левередж Компании превышает коэффициент 2, что свидетельствует о высокой долговой нагрузке. Однако на текущий период Компания показывает положительную динамику по снижению зависимости от заемных средств.

График №6. Изменения в активах, тыс. тенге



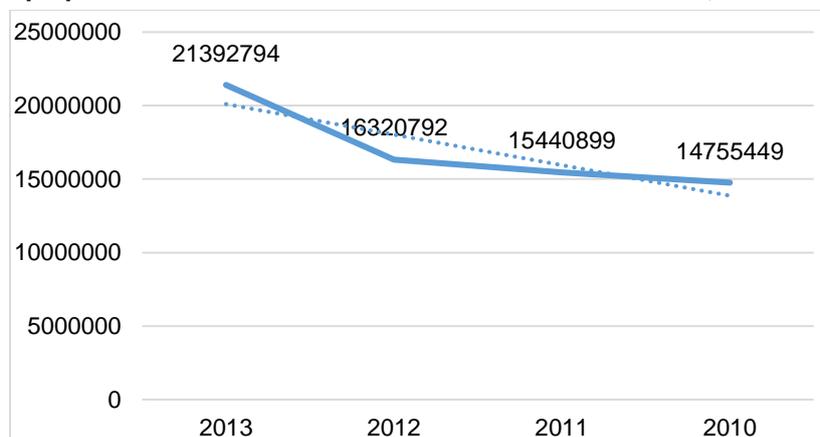
По состоянию на 31 декабря 2011 года активы Компании составили 14 394 731 тыс. тенге и увеличились по сравнению с данными на 31 декабря 2010 года на 713 982 тыс. тенге, или на 5,22%.

По состоянию на 31 декабря 2012 года активы Компании составили 16 507 856 тыс. тенге и возросли по сравнению с данными на 31 декабря 2011 года на 2 113 125 тыс. тенге, или на 14,68%.

По состоянию на 31 декабря 2013 года активы Компании составили 22 578 077 тыс. тенге и возросли по сравнению с данными на 31 декабря 2012 года на 6 070 221 тыс. тенге, или на 36,8%.

По состоянию на 31 декабря 2013 года в совокупных активах Компании долгосрочные активы составляют 86%, краткосрочные активы составляют 14%.

График №7. Изменения в обязательствах Компании, тыс. тенге



По состоянию на 31 декабря 2011 года обязательства Компании составили 15 440 899 тыс. тенге и увеличились по сравнению с данными на 31 декабря 2010 года на 685 450 тыс. тенге, или на 4,6%.

По состоянию на 31 декабря 2012 года обязательства Компании составили 16 320 792 тыс. тенге и увеличились по сравнению с данными на 31 декабря 2011 года на 879 893 тыс. тенге, или на 5,7%.

По состоянию на 31 декабря 2013 года обязательства Компании составили 21 392 794 тыс. тенге и возросли по сравнению с данными на 31 декабря 2012 года на 5 072 002 тыс. тенге, или на 31%.

Таблица №16. Себестоимость реализации

тыс.тенге	2013	2012	2011	2010
Износ и амортизация	701 840	847 128	740 742	223 511
Налоги	591 851	257 836		
Аутсорсинг персонала	330 516	467 458		
Расходы на персонал и связанные с ними налоги	203 626	266 586	284 229	365 145
Ремонт, техническое обслуживание и прочие услуги	74 842	174 646	765 922	900 644
Материалы и расчеты с поставщиками	66 312	13 026	50 636	38 796
Аренда установки по сепарации нефти	25 797	54 199	58 926	55 774
Платежи за загрязнение окружающей среды	8 480	558	5 318	84
Страхование	4 445	48 702	23 777	20 008
Прочее	78 019	6 944	32 744	28 412
Роялти			242 229	311 153
	2 085 128	2 137 083	2 204 523	1 943 527

тыс.тенге	2013	2012	2011	2010
Чистое изменение остатка сырой нефти	-59 560	-22 866	31 411	-
Остаток сырой нефти на 01 января	54 277	31 411	-	-
Остаток сырой нефти на 31 декабря	113 837	54 277	31 411	-
	-2 026 168	-2 114 217	-2 173 112	-1 943 527

Таблица №17. Расходы по реализации

тыс.тенге	2013	2012	2011	2010
Рентный налог	1 546 372	-	215 958	155 276
Транспортные расходы	1 127 230	662 112	692 202	234 316
Таможенные пошлины	601 764		52 865	35 451
Прочие расходы по реализации	3 795	11 481	498	1342
	-3 279 161	-673 593	-961 523	-426 385

Расходы по реализации возникают в результате экспортных продаж.

За 2012 год Компания реализовала 136 832 тонн сырой нефти только на внутреннем рынке. В 2011 году реализовала 137 926 тонн на внутреннем рынке и 8 997 тонн на экспорт. Основными клиентами Компании являлись «ExxonCorp.» и ТОО «InteroilCompany».

В 2013 году Компания реализовала 27 000 тонн на внутреннем рынке, что составило 29,20% от общего объема добычи (в 2012 году 100% от общего объема добычи).

Таблица №18. Реализация нефти, тонн

тонн	2013	2012	2011
Внутренний рынок	27 000	136 832	137 926
Внешний рынок	-	-	8 997

Таблица №19. Основные средства и оценочные и разведочные активы

тыс.тенге	Оценочные и разведочные активы	Нефтегазовые активы	Незавершенное строительство	Прочие основные средства	Всего
<i>Себестоимость</i>					
Остаток на 01.01.12	515 291	12 287 956	732 080	532 522	14 067 849
Остаток на 31.12.12	864 375	13 138 659	515 511	510 795	15 029 340
Остаток на 31.12.13	-	14 717 195	2 173 150	394 569	17 284 914
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>					
Остаток на 01.01.12	-	-932 535	-	-353 617	-1 286 152
Остаток на 31.12.12	-	-1 779 663	-	-336 518	-2 116 181
Остаток на 31.12.13	-	-2 471 074	-	-255 951	-2 727 025
<i>Балансовая стоимость</i>					
На 01.01.2012	515 291	11 355 421	732 080	178 905	12 781 697
На 31.12.2012	864 375	11 358 996	515 511	174 277	12 913 159

тыс.тенге	Оценочные и разведочные активы	Нефтегазовые активы	Незавершенное строительство	Прочие основные средства	Всего
На 31.12.2013	-	12 246 121	2 173 150	138 618	14 557 889

Остаток незавершенного строительства на конец 2013 года представлен, в основном, строящимися скважинами в размере 1 504 677 тысяч тенге.

Таблица №20. Нематериальные активы

тыс.тенге	Права на недропользование и подписной бонус	Прочее	Всего
<i>Себестоимость</i>			
Остаток на 01.01.12	-	30 921	30 921
Остаток на 31.12.12	-	53 670	53 670
Остаток на 31.12.13	3 698 099	53 670	3 751 769
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>			
Остаток на 01.01.12	-	-9 179	- 9 179
Остаток на 31.12.12	-	-16 942	-16 942
Остаток на 31.12.13	-79 408	24 992	-104 400
<i>Балансовая стоимость</i>			
На 01.01.2012		21 742	21 742
На 31.12.2012		36 728	36 728
На 31.12.2013	3 618 691	28 678	3 647 369

Таблица №21. Запасы

тыс.тенге	2013	2012	2011
Материалы	200 013	90 698	129 911
Сырая нефть	113 837	54 277	31 411
Топливо	-	946	4 712
	313 850	145 921	81 706

Таблица №22. Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс.тенге	2013	2012
Долгосрочная	863 638	501 325
Краткосрочная	1 699 887	160 093
<i>Итого</i>	2 563 525	661 418
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 297 485	2 068
НДС к возмещению	703 088	403 199
Авансы уплаченные	349 660	205 292
Прочие налоги к возмещению	101 546	-
Прочая дебиторская задолженность	111 746	50 859
	2 563 525	661 418

Таблица №23. Денежные средства и их эквиваленты

тыс.тенге	2013	2012	2011
Остатки на банковских счетах в дол.США	1 154 686	20	176
Остатки на банковских счетах в тенге	333 778	230 003	313 048
Остатки на банковских счетах в евро	39	37	532
Денежные средства в кассе	471	20	-
Депозит, ограниченный в использовании	-243 607	-168 120	-
	1 245 367	61 960	313 756

Накопление депозита, ограниченного в использовании осуществляется для целей ликвидации скважин и восстановления участка.

Таблица №24. Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс.тенге	2013	2012	2011	2010
Налоги к уплате	757 947	27 495		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	631 341	144 518		
Авансы полученные	40 555	35 689		
	1 429 843	207 702	353 214	1 011 890

Таблица №25. Кредиты и займы

тыс.тенге	Валюта	Номиналь ная ставка вознаграж дения	Срок погаше ния	31.12.2013		31.12.2012		31.12.2011	
				Номиналь ная ст-ть	Балансо вая ст-ть	Номиналь ная ст-ть	Балансо вая ст-ть	Номиналь ная ст-ть	Балансо вая ст-ть
Kernhem B.V.	Доллары США	3-мес. LIBOR+2%	2015-2023	15 607 624	13 571 077	15 271 297	12 550 484	15 034 234	11 977 044
KNOC Caspian	Доллары США	3-мес. LIBOR+2%	2023-2024	1 774 985	1 027 219	1 736 734	822 654	1 709 774	932 591
LG International Corporation	Доллары США	3-мес. LIBOR+2%	2024-2025	1 522 749	899 228	1 489 934	945 949	1 466 805	804 856
				18 905 376	15 497 524	18 497 965	14 319 087	18 210 813	13 714 491

В течение периода с 2006 года по 2010 год Компания заключила соглашения о финансовой помощи с «Kernhem B.V.», ТОО «KNOC Caspian» и «LG International Corporation» с общим лимитом 122 714 тысяч долларов США. Цель финансовой помощи заключается в финансировании процесса разведки и добычи на нефтяном месторождении и увеличении оборотного капитала. В соответствии с Соглашениями, финансовая помощь подлежит погашению по требованию кредитора, но не ранее, чем в 2015 году. В соответствии с Соглашением о совместной деятельности, любая основная сумма и вознаграждение должны быть погашены Компанией, начиная с момента начала периода добычи, путем перечисления Компанией кредитору суммы равной 50% валового дохода, и до того момента, пока все суммы, относящиеся к соглашению, не будут погашены в полном объеме.

Кредитный риск

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Компании кредитному риску, который возникает, в связи, с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей.

Таблица №26. Дебиторская задолженность

Тыс.тенге	Балансовая стоимость	
	2013	2012
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 297 485	2 068
Денежные средства и их эквиваленты	1 244 896	61 940
Денежные средства, ограниченные в использовании	243 607	168 120
	2 785 988	232 128

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого клиента. Примерно 71% (в 2012 году – 59%) от дохода Компании приходится на продажи одному покупателю.

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, приходящейся на наиболее значительного клиента Компании – Titan Oil GmbH, составила 1 297 478 тысяч тенге за 2013 год. 100% от величины торговой дебиторской задолженности, относится к клиентам, которые зарекомендовали себя как надежные партнеры Компании.

Максимальная приверженность кредитному риску применительно к торговой и прочей дебиторской задолженности в разрезе географических регионов была следующей:

Тыс.тенге	Балансовая стоимость	
	2013	2012
Европа	1 297 485	-
В пределах страны	-	2 068

Риск ликвидности

Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить постоянное наличие ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, не допуская возникновения убытков. При анализе информации о договорных сроках погашения финансовых обязательств, не ожидается, что потоки денежных средств, могут произойти значительно раньше или их величина будет значительно отличаться.

Валютный риск

Компания подвергается валютному риску в той степени в какой существует несоответствие между валютами, в которых выражены продажи, закупки и займы и соответствующей функциональной валютой Компании – тенге. Указанные операции выражены в основном в долларах США.

Таблица №27. Показатели финансово-хозяйственной деятельности

№	Наименование показателя	Содержание	2010	2011		2012		2013	
			факт	факт	темп роста	факт	темп роста	факт	темп роста
1. Имущественное положение - описывается общая сумма средств, которыми располагает предприятие, доля основного и, соответственно, оборотного капиталов в общей сумме активов, доли введенных в эксплуатацию и выведенных из использования основных средств									
1.1.	Доля основных средств в совокупной стоимости активов	Анализ потенциала хозяйственного развития предприятия	0,86	0,89	1,03	0,78	0,88	0,64	0,82
1.2.	Доля активной части основных средств	Анализ производственного потенциала предприятия	0,043	0,012	0,29	0,011	0,85	0,006	0,58
2. Ликвидность и платежеспособность - оценивается способность предприятия отвечать по своим текущим обязательствам									
2.1.	Коэффициент текущей ликвидности (Коэффициент покрытия)	Анализ общей ликвидности активов	0,7	1,7	2,53	13,9	8,12	1,8	0,13
2.2.	Коэффициент быстрой ликвидности	Анализ ликвидности с учетом только наиболее быстрореализуемых активов	1,2	3,3	2,73	2,7	0,83	1,2	0,43
2.3.	Коэффициент (немедленной) абсолютной ликвидности	Анализ средств, которыми немедленно можно погасить обязательства	0,1	0,9	5,96	0,30	0,34	0,69	2,32
2.4.	Коэффициент оборота дебиторской задолженности	Определение величины выручки, которую «обслужила» одна денежная единица дебиторской задолженности за период	2,8	7,6	2,72	13,3	1,76	11,7	0,88
3. Финансовая устойчивость - оценивается структура источников финансирования с точки зрения собственности на них (собственные или заемные), степени доступности и риска пользования ими									
3.1.	Доля заемного капитала в общей сумме средств	Оценка вклада заемного капитала в формирование активов предприятия	0,074	0,025	0,33	0,013	0,51	0,080	6,33
3.2.	Коэффициент финансовой зависимости	Оценка стоимости активов, приходящихся на одну денежную единицу собственного капитала	-12,730	-13,759	1,08	88,247	-6,41	19,049	0,22
3.3.	Коэффициент маневренности собственного капитала	Оценка стоимости оборотных средств, приходящихся на одну денежную единицу собственного капитала	-0,64	-0,58	0,91	15,44	-26,70	2,76	0,18
4. Рентабельность - оценивается эффективность деятельности предприятия путем сопоставления его финансовых результатов и ресурсов, задействованных для достижения этих результатов									
4.1.	Рентабельность собственного капитала	Оценка величины прибыли, приходящейся на одну денежную единицу собственного капитала	-4,650	-0,414	-0,09	6,593	-15,94	0,842	0,13
4.2.	Рентабельность активов	Оценка величины прибыли, приходящейся	-0,37	0,03	-0,08	0,07	2,49	0,04	0,59

№	Наименование показателя	Содержание	2010	2011		2012		2013	
			факт	факт	темп роста	факт	темп роста	факт	темп роста
		на одну денежную единицу стоимости активов							
4.3.	Рентабельность продукции	Оценка величины прибыли, порожденной одной денежной единицей затрат	2,571	-0,199	-0,08	-0,583	2,93	-0,493	0,84
4.4.	Рентабельность продаж	Оценка величины прибыли, порожденной одной денежной единицей выручки от реализации	-1,905	0,076	-0,04	0,207	2,71	0,110	0,53
5. Показатели деловой активности - позволяют проанализировать, насколько эффективно предприятие использует свои средства									
5.1.	Производительность труда	Определение величины выручки, приходящейся на 1 сотрудника	25546,7	52797,5	2,07	55146,8	1,044	83727,1	1,518
5.2.	Фондоотдача	Определение величины выручки, порожденной за период одной денежной единицей стоимости внеоборотных активов	0,23	0,46	2,03	0,49	1,07	0,52	1,07
5.3.	Оборачиваемость ТМЦ	Отражает период времени полной оборачиваемости запасов	-1	-14	10,58	-28	2,01	-306	11,08
5.4.	Оборачиваемость активов	Определение величины выручки, порожденной за период одной денежной единицей стоимости всех активов	0,21	0,44	2,05	0,40	0,92	0,45	1,11
6. Маржинальный анализ									
6.1.	Точка безубыточности	Вычисление выручки от реализации, покрывающей все затраты предприятия, но еще не приносящей ему прибыли	384,3	264,0	0,69	193,2	0,73	454,1	2,35
6.2.	Запас финансовой прочности	Оценка возможного сокращения объемов продаж до достижения точки безубыточности	-165,7	207,4	-1,25	303,3	1,46	299,7	0,99
6.3.	Индекс безубыточности	Оценка объема продаж, превышающего точку безубыточности	-0,43	0,79	-1,82	1,57	2,00	0,66	0,42

Таблица №28. Прогнозные поступления от реализации продукции

Год	Добыча нефти	Продажа нефти на внешний рынок			Продажа нефти на внутренний рынок			Доход всего	Доход с учетом инфляции
		Цена	Количество	Доход от реализации	Цена	Количество	Доход от реализации		
	тыс. т.	долл. / т.	тыс. т.	тыс. долл.	долл. / т.	тыс. т.	тыс. долл.	тыс. долл.	тыс. долл.
2014	345,3	779,5	292,04	227 643,21	267,70	51,54	13 796,19	241 439,41	275 240,92
2015	388,3	779,5	328,40	255 991,48	267,70	57,95	15 514,23	271 505,71	328 521,91

Таблица №29. Прогнозные расходы, относимые на себестоимость продукции, в тыс.дол.США

Годы	Расходы, относимые на себестоимость без учета налогов и отчислений	Налоги и отчисления	Промежуточные затраты	Прочие расходы	Производственные затраты, всего	Амортизация	Всего производственные затраты, с учетом инфляции
2014	17 312,8	21 003,4	38 316,3	1 915,8	40 232,1	7 090,8	52 955,3
2015	20 003,8	23 619,4	43 623,2	2 181,2	45 804,3	9 943,5	65 366,7

Таблица №30. Расходы, относимые на себестоимость без учета налогов и отчислений, в тыс.дол.США

Год	Затраты на электроэнергию	Водоснабжение	Текущий ремонт скважин	Материальные затраты	ФОТ производственного персонала	Технологическая подготовка нефти	Закачка воды	Страхование	Другие производственные затраты	Производственные расходы условно постоянные, зависящие от численности ППП
2014	1 131,9	61,0	1 523,3	7 941,9	2 514,3	1 136,3	1 925,8	190,0	728,6	159,7
2015	1 406,5	70,4	1 757,7	8 930,9	2 901,2	1 277,7	2 465,8	190,0	819,3	184,3

Таблица №31. Прогнозные общеадминистративные расходы, в тысячах долл. США

Год	ФОТ АУП	Общие и административные расходы другие	Ликвидационный фонд	Отчисления на развитие социальной сферы	Затраты на обучение специалистов	Налоги и отчисления				Всего общеадминистративные расходы
						Социальный налог	Социальные отчисления	Налог на имущество	Прочие налоги	
2014	1425,0	263,8	577,4	200,0	577,4	77,0	64,1	101,3	12,1	3298,1
2015	1710,0	309,0	616,4	200,0	616,4	92,3	77,0	111,4	14,0	3746,5

Таблица №32. Прогнозные расходы по реализации продукции, в *тысячах долл. США*

Годы	Затраты на транспорт		Налоги и отчисления		Прочие расходы по реализации	Всего расходы по реализации
	Внешний рынок	Внутренний рынок	Рентный налог	Экспортная пошлина		
2014	21172,7	1489,4	41615,3	11681,5	759,6	76718,5
2015	23809,3	1674,9	46797,7	13136,2	854,2	86272,2

Управление рисками

Ниже приводится неисчерпывающий перечень рисков с существенным влиянием на деятельность АО «Айдала Мунай» и ТОО «Фирма АДА Ойл» (далее – Компании). АО «Айдала Мунай» осуществляет периодическую переоценку рисков в соответствии с внутренними методологическими документами по управлению рисками.

Риски, связанные с экономическими факторами

Падение цен на нефть и углеводородное сырье. Исторически, нефтегазовый рынок отличается значительной волатильностью. Эффективное управление позволит снизить себестоимость добычи нефти, что, в свою очередь, допускает значительное снижение цен на сырье прежде, чем возникнут существенные убытки.

Риски, связанные с сокращением объемов добычи

Существующая ресурсная база и планируемый прирост запасов за счет нового подсчета и утверждения позволяет обеспечить объем добычи, необходимый для реализации рабочих программ.

Риски, связанные с конкуренцией

Учитывая тот факт, что в настоящее время углеводородное сырье является наиболее продаваемым продуктом по все более возрастающим ценам, аналитики прогнозируют рост потребления энергетических ресурсов, риски, связанные с конкуренцией, очень незначительны.

Валютные риски

Валютный риск определяется как риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться из-за изменений в курсах валют.

Валютный риск в основном связан с банковскими займами, торговой дебиторской задолженностью, а также денежными средствами. ТОО «Фирма АДА Ойл» управляет данным риском посредством соотношения поступлений и выплат в одной валюте, а также ежедневного мониторинга своей валютной позиции.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компании не смогут погасить свои обязательства при наступлении фактического срока их оплаты. Позиция ликвидности Компаний тщательно контролируются и управляются. Компании используют процесс детального бюджетного планирования и прогнозирования денежных средств для обеспечения наличия адекватных денежных средств для выполнения всех обязательств по оплате.

Операционный риск

Операционный риск – это риск для Компаний понести финансовые убытки в результате прерывания деятельности и возможного ущерба для имущества Компаний в результате

природных бедствий и технологических аварий. Компании на ежегодной основе заключает со страховыми компаниями договора, помимо обязательных, на добровольные виды страхования имущества, выхода скважин из-под контроля, гражданско-правовой ответственности перед третьими лицами.

Риски, обусловленные ростом инфляции, девальвации, изменений ставки банковского процента

Стабилизация экономической ситуации в РК (снижение темпов инфляции и связанное с ним снижение ставок НБРК) приведет к снижению ставок на рынках Казахстана и, соответственно, к снижению ставок банковских процентов. Однако, данный риск всегда будет присутствовать и влиять на деятельность Компаний, так как любая деятельность предприятия испытывает влияние от кредитных, валютных, процентных, инфляционных и других финансовых рисков.

Риски, связанные с техническими факторами

Уделяется большое внимание своевременности ремонтов и замены нефтепромыслового оборудования, спецтехники и транспорта.

Экологические риски

Риски нанесения ущерба окружающей среде. Добыча нефти и газа несет в себе риски нанесения урона окружающей среде, что влечет за собой существенные затраты на устранение последствий. ТОО «Фирма АДА Ойл» соблюдает технику безопасности, использует на месторождении новые технологии, которые в значительной степени снижают риски возникновения аварийных ситуаций, причиняющих вред экологии.

Геологические риски

ТОО «Фирма АДА Ойл» активно проводит работу по главному стратегическому направлению деятельности – наращиванию уровня запасов и добычи углеводородов. При проведении геологоразведочных работ всегда существует риск некоммерческого обнаружения залежей углеводородов и/или бурения «сухой» скважины. Поисковое бурение сопряжено с рисками дополнительных непредвиденных затрат из-за сложных геологических условий, аномального пластового давления, неблагоприятных погодных условий, нехватки и несвоевременной поставки буровых установок и оборудования. Для снижения риска геологоразведочных работ ТОО «Фирма АДА Ойл» использует новые технологии в области обработки и интерпретации сейсмических данных.

Налоговые риски

Основным фактором налогового риска является неоднозначное толкование налогового законодательства РК. Компании не могут повлиять на решения налоговых органов в отношении доначислений налогов, штрафов и пени, основанных на неправомерной интерпретации налогового законодательства. В целях минимизации налоговых рисков Компании улучшают процессы налогового администрирования.

Социальная ответственность, организация труда

По состоянию на конец 2013 года в ТОО «Фирма АДА Ойл» работало 121 человек, из которых 19 занято непосредственно на нефтепромыслах. Доля казахстанских сотрудников составляет 100%.

Сотрудники производственного блока Компании обладают значительным опытом работы в нефтегазовом секторе Республики Казахстан и представляют высокопрофессиональную, мотивированную и сплоченную команду специалистов, способных решать широкий круг операционных вопросов.

Расходы на обучение персонала в 2013 году, включая обучение детей сотрудников в высших и среднетехнических учебных заведениях по перечню наиболее востребованных специальностей нефтегазовой сферы, составили сумму порядка 46 553 867 тенге.

В Компании действует постоянная программа обучения по промышленной безопасности и повышение профессионального уровня работников. Несчастных случаев в производстве в 2013 году не было. Работники нефтепромыслов полностью обеспечены спецодеждой и обувью, средствами индивидуальной защиты. Для работников на нефтяном месторождении действует столовая с 3-х разовым питанием. Жилые помещения (общежитие вахтового поселка) отвечают современным требованиям условия проживания.

ТОО «Фирма АДА Ойл» как недропользователь соблюдает ряд обязательств согласно договору о недропользовании:

- Выполняет рабочую программу, в соответствии с ее условиями, которые утверждены государственными органами;
- При найме на работу отдает предпочтение гражданам Казахстана;
- Отдает предпочтение казахстанским подрядчикам;
- Направляет не менее 1% инвестиций на разведку в течение периода разведки и не менее 1% операционных затрат в течение периода добычи на профессиональное образование и подготовку местных работников.

Защита окружающей среды

Производственная деятельность ТОО «Фирма АДА Ойл» сопряжена с рисками причинения вреда жизни и здоровью работника, причинения вреда окружающей среде. К таким рискам можно отнести риск наступления несчастных случаев на производстве, аварийные ситуации, нефтяные разливы при несанкционированных врезках в нефтепровод, выставление штрафных санкций за превышения норм факельного сжигания попутного газа, выставление штрафных санкций за несвоевременную утилизацию накопленных исторических и новообразованных отходов. Последствия от таких рисков могут негативно повлиять на репутацию, финансовую и операционную деятельность ТОО «Фирма АДА Ойл». Компания поэтапно внедряет современные инженерно-технические средства защиты и проводит оптимизацию охранной деятельности на наиболее криминогенных участках нефтепровода. Производственные отходы, твердо бытовые отходы и сточные воды и иные отходы предприятия вывозятся, и утилизируются по договору с подрядными организациями, имеющими специализированные полигоны.

В целях обеспечения системного подхода к решению природоохранных задач, в том числе и по утилизации газа, Компанией разработана программа утилизации газа на 2014 – 2017гг. Так же ежегодно составляется план природоохранных мероприятий, по которому ведется выполнение поставленных задач.

В весенний и осенний периоды проводятся работы по озеленению территории резервуарного парка и вахтового городка. В 2013-2014 годы были посажены саженцы в количестве 305 штук. Согласно программе производственного экологического контроля в 2013 году проведен ежеквартальный экологический мониторинг на производственных объектах Компании, на сумму 1,7 миллионов тенге. Так же согласно программе мониторинга подземных вод проводится ежеквартальный мониторинг

подземных вод из 23-х наблюдательных скважин. Разрабатываются проекты предельно-допустимых выбросов с целью соблюдения объемов выбросов в атмосферный воздух согласно полученному разрешению на эмиссии от Министерства окружающей среды и водных ресурсов Республики Казахстан.

Благотворительные, социальные проекты

В соответствии с Контрактом на недропользование Компания обязана расходовать 200 тысяч долларов США в год на финансирование социального развития региона и 1% инвестиций и капитальных расходов, понесенных в течение года, на обучение граждан Казахстана ежегодно вплоть до прекращения действия Контракта на недропользование на стадии добычи. Компания соблюдает все требования по финансированию социальных и образовательных проектов.

На благотворительные мероприятия в 2013 году выделено 14 446 тыс. тенге, в 2012 году – 2 703 тыс. тенге.

Корпоративное управление

Система корпоративного управления АО «Айдала Мунай» основывается на уважении прав и законных интересов Акционеров и ключевых заинтересованных сторон – государства, стратегических партнеров, инвесторов, работников, и направлена на снижение инвестиционных рисков, рост инвестиционной привлекательности, снижение стоимости заемного и собственного капитала и увеличение стоимости Компании.

Кодекс корпоративного управления, утвержденный в сентябре 2012 года является основополагающим документом, который определяет основные принципы и стандарты, используемые в управлении акционерным обществом. Кодекс определяет взаимоотношения между Советом директоров и Президентом Компании, акционерами и должностными лицами, порядок функционирования и принятия решений органами Компании.

В своей деятельности Компании руководствуется основными принципами Кодекса корпоративного управления

- Равенство;
- Подотчетность;
- Управляемость;
- Открытость;
- Прозрачность;
- Контрольность;
- Эффективность;
- Ответственность;
- Подконтрольность.

Таблица №33. Акционерный капитал

Количество объявленных акций (штук)	150 000 простых акций
Количество размещенных акций (штук)	122 518 простых акций
Номинальная стоимость одной акции	1 000 тенге

Цена размещения	По номинальной стоимости, 1 000 тенге за одну простую акцию
Количество собственных акций, выкупленных эмитентом или находящихся в собственности его дочерних организаций	нет
Права, предоставляемые собственникам акций	Согласно законодательству, в частности, Закону РК «Об акционерных обществах» и Уставу Компании

Акционерами АО «Айдала Мунай» являются Оразиман Куат Рафикулы – 50% и Бейсенов Даулет Оразович – 50%.

Существенных сделок с долями участия в уставном капитале и изменений в составе акционеров в 2013 году не было.

Органами управления Компании являются:

- 1) высший орган – Общее собрание акционеров;
- 2) орган управления – Совет директоров;
- 3) единоличный исполнительный орган – Президент.

Компетенция органов управления определяется в соответствии с Законом РК «Об акционерных обществах» и Уставом Компании.

Организационная структура.

По состоянию на 01.01.2014г. общее количество сотрудников составило 3 человека.



Таблица №34. Сведения о ключевых руководителях

Ф.И.О. руководителя	Занимаемая должность в Компании, дата назначения
Шайкенов Нуржан Блокович	Президент – 06.09.2012г.
ЕржановаТолганай Тулеповна	Главный бухгалтер – 10.09.2012г.
Бердыгалиева Саида Булатовна	Юрист – 01.04.2013г.

Таблица №35. Совет директоров

ФИО, год рождения члена Наблюдательного совета	Занимаемые должности в настоящее время и за последние 3 года, с указанием сферы деятельности	Доли участия в АО «Айдала Мунай» и ее дочерних/зависимых орг-х
Бейсенов Даулет Оразович, Председатель Совета Директоров, 1961 года рождения	С 16.11.2006г. - по настоящее время - ТОО «House Company», Директор С 20.01.2011г. - по настоящее время, Председатель Совета Директоров АО «Айдала Мунай»	50%
Оразиман Куат Рафикулы, член Совета Директоров, 1962 года рождения	С 01.10.2006г. - по настоящее время - Roxi Petroleum PLC (Лондон), Директор С 01.11.2008г. - по настоящее время - ТОО «Roxi Petroleum Kazakhstan», Генеральный Директор С 20.01.2011г. - по настоящее время - Член Совета Директоров АО «Айдала Мунай»	50%
Камбаров Али Жаксылыкович, член Совета Директоров, Независимый директор, 1964 года рождения	С 20.12.2007г. - по настоящее время - ТОО "Нефтепродукт", менеджер С 20.01.2011г. - по настоящее время, независимый директор АО «Айдала Мунай»	-

Таблица №36. Исполнительный орган (единоличный)

ФИО, год рождения члена исполнительного органа эмитента	Занимаемые должности в настоящее время и за последние 3 года, с указанием сферы деятельности	Доли участия в АО «Айдала Мунай» и ее дочерних/зависимых орг-х
Шайкенов Нуржан Блокович, 1973 года рождения	01.03.2008г. – 31.08.2010г. - ТОО «United Cement Group», Начальник юридического департамента .01.09.2010г. – 30.06.2012г. - ТОО «Roxi Petroleum Kazakhstan», Старший юридический советник 01.07.2012 г. - по настоящее время – ТОО «Roxi Petroleum Kazakhstan», Начальник юридического департамента 06.09.2012 г. - по настоящее время – АО «Айдала Мунай», Президент	-

Информационная политика в отношении существующих и потенциальных инвесторов нацелена на формирование открытого и прозрачного диалога между АО «Айдала Мунай» и всеми лицами, задействованными в работе Компании, с предоставлением честной и достоверной информации о показателях финансовой и операционной эффективности. Задача Компании заключается в том, чтобы обеспечить своевременную обработку всех обращений, которые поступают к нам от заинтересованных лиц, и создать Компании имидж контактной и отзывчивой организации, быстро реагирующей на запросы, как текущих, так и будущих потенциальных партнеров.

В Компании постоянно совершенствуется система взаимодействия с обществом, благодаря которой заинтересованное лицо может задать свой вопрос и получить необходимую консультацию любым удобным для него способом (посредством письменного или устного обращения и/или по электронной почте).

Структура обращений и их пожеланий подвергается регулярному анализу, на основе которого совершенствуются действующие и появляются новые каналы связи. Компания информирует инвесторов обо всех значимых новостях и планируемых мероприятиях через сайт организаторов торгов.

Внутренний контроль.

Внутренний контроль в Компании осуществляется согласно Уставу органами Общества – Общим собранием акционеров, Советом директоров, Президентом.

Компания не реже одного раз в год проводит внутренний и внешний финансовые аудиты. Внутренний аудит осуществляется Главным бухгалтером Общества по поручению Президента. Выбор внешнего аудитора утверждается Общим собранием акционеров.

Информация о дивидендах.

Согласно решениям ежегодных Общих собраний акционеров Общества дивиденды по итогам трех завершённых лет не начислялись и не выплачивались, в связи с неустойчивым финансовым положением Компании. Дивидендная политика в Компании осуществляется в соответствии с Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах» и Устава.

Показатель	На 01.04.14	На 01.01.14	На 01.01.13	На 01.01.12
Уставный капитал, тыс.тенге	122 518	122 518	122 518	72 064
Собственный капитал, тыс.тенге	93 738	95 630	87 295	67 343
Чистая прибыль, тыс.тенге	(1 891)	8 335	(30 502)	(4 153)
Балансовая стоимость простой акции, тенге	545,00	780,00	712,00	936,00
Прибыль на одну акцию, тенге	-	0,068	-	-

За 2013 год вознаграждения и премии членам наблюдательного и исполнительного органов Компании не выплачивались.

Кодекс корпоративного управления

В течение 2013 года Компания соблюдала положения своего Кодекса корпоративного управления во всех существенных аспектах.

Совет директоров несет ответственность перед акционерами за эффективное управление и надлежащий контроль над деятельностью Компании и действует в соответствии с утвержденной системой принятия решений. Наиболее важными функциями Совета директоров являются определение направлений стратегического развития и политики Компании, принятие решений о потенциальных приобретениях нефтегазовых активов и прочие существенные вопросы.

Исполнительный орган, в свою очередь, несет ответственность за разработку плана мероприятий по реализации данных функций и за текущую операционную деятельность

Компании. Президент отчитывается перед Советом директоров за состояние проделанной работы по достижению целей Компании.

Совет директоров проводит заседания на регулярной основе и по мере необходимости. Исполнительный орган осуществляет руководство текущей деятельностью Компании.

За 2013 год было проведено одно заседание Общего собрания акционеров, на котором были рассмотрены, помимо прочего, следующие вопросы:

1. Утверждение годовой финансовой отчетности;
2. Определение порядка распределения чистого дохода Общества за истекший финансовый год и размера дивиденда в расчете на одну простую акцию общества;
3. Рассмотрение вопроса об обращениях акционеров на действия Общества и его должностных лиц.

Аудиторский отчет АО «Айдала Мунай»

Мнение аудитора ТОО «УНУ SAPA Consulting» подтверждает, что финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Таблица №37. Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года

В тыс. тенге	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АКТИВЫ		
Долгосрочные активы		
Основные средства	94	339
Нематериальные активы	28	43
Долгосрочные предоставленные займы	8 035	-
Инвестиция, учитываемая методом долевого участия	-	403
	8157	785
Краткосрочные активы		
Денежные средства	48 489	86 321
Торговая и прочая дебиторская задолженность	27 000	-
Краткосрочные финансовые инвестиции	11 750	-
Налоговые активы	224	218
Прочие краткосрочные активы	50	-
	87 513	86 539
ИТОГО АКТИВЫ	95 670	87 324
КАПИТАЛ		
Уставный капитал	122 518	122 518
Нераспределенная прибыль	(26 888)	(35 223)
	95 630	87 295

Краткосрочные обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	40	29
	40	29
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	95 670	87 324

Таблица №38. Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

В тыс. тенге	2013 год	2012 год
Доход от реализации услуг	27 000	-
Себестоимость	-	-
Валовый доход	-	-
Доход от изменения стоимости инвестиции	-	1 177
Прочие доходы	73	26
Административные расходы	(15 163)	(30 867)
Расходы на финансирование	(3 065)	-
Прочие расходы	(83)	(46)
Прочие операционные расходы	(7,992)	(8,426)
Доход\убыток от инвестиции, учитываемых по методу долевого участия	(427)	(792)
Прибыль до налогообложения	8 335	(30 502)
Подходный налог	-	-
Итого прибыль за год	8 335	(30 502)
Итого совокупный доход за год	8 335	(30 502)

Таблица №39. Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

В тыс. тенге	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2012 года	72 064	(4 721)	67 343
<i>Прибыль за год</i>	—	(30 502)	(30 502)
<i>Прочий совокупный доход</i>	—	-	-
Дивиденды	—	-	-
Эмиссия акций	50 454		50 454
На 31 декабря 2012 года	122 518	(35 223)	87 295
<i>Прибыль за год</i>	—	8 335	8 335
<i>Прочий совокупный доход</i>	—	-	-
Дивиденды	—	-	-
Эмиссия акций	—	-	-
На 31 декабря 2013 года	122 518	(26 888)	95 630

Таблица №40. Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

В тыс. тенге	2013 год	2012 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Поступление денежных средств, всего	-	179
В том числе:		
Реализация товаров	-	-
Предоставление услуг	-	-
Авансы полученные	-	-
Прочие поступления	-	179
Выбытие денежных средств, всего	14 982	30 767
В том числе:		
Платежи поставщикам за товары и услуги	1 127	22 097
Авансы выданные	8 565	680
Выплата по заработной плате	2 646	1 855
Выплата вознаграждения по займам	-	-
Корпоративный подоходный налог	-	-
Другие платежи в бюджет	2 454	5 797
Прочие выплаты	190	338
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности	(14 982)	(30 588)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Поступление денежных средств, всего	-	-
В том числе:		
Реализация основных средств	-	-
Погашение займов, предоставленных другим организациям	-	-
Прочие поступления	-	-
Выбытие денежных средств, всего	-	337
В том числе:		
Приобретение основных средств	-	113
Приобретение нематериальных активов	-	45
Предоставление займов другим организациям	-	-
Прочие выплаты	-	179
Чистое движение денежных средств, от инвестиционной деятельности		(337)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Поступление денежных средств, всего		50 454
В том числе:		
Эмиссия акций и других ценных бумаг	-	50 454
Получение займов	-	-
Прочие поступления	-	-
Выбытие денежных средств, всего	22 850	
В том числе:		
Погашение займов	-	-
Выплата дивидендов	-	-
Прочие выбытия	22 850	-
Чистое движение денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(22 850)	50 454
Чистое увеличение в денежных средствах и их эквивалентах	(37 832)	19 529
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	86 321	66 792
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	48 489	86 321

ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ НА СЛЕДУЮЩИЙ ГОД.

Ввиду того, что АО «Айдала Мунай» планирует осуществлять инвестиционную деятельность в действующие нефтегазовые активы путем приобретения долей участия в уставном капитале в том числе, при этом собственную деятельность по добыче нефти не осуществляет, прогнозы по объемам реализации и себестоимости продукции у Компании отсутствуют. Выгода АО «Айдала Мунай» будет складываться в результате распределения прибыли по приобретенным активам, в частности, долям участия в уставном капитале компаний, а так же в результате переоценки инвестиций, учитываемых методом долевого участия.

КОНТАКТНЫЕ ДАННЫЕ

Зарегистрированный офис Компании

АО «Айдала Мунай»
г. Алматы, ул. Карасай батыра, 152 А, 10 этаж,
050026, Республика Казахстан
Тел.: +7 (727) 3750202
Факс: +7 (727) 3759745

Связь с общественностью

Тел.: +7 (727) 3750202
Шайкенов Н.Б.
e-mail: info@amunai.com

Связь с инвесторами

(запросы институциональных инвесторов)
Тел.: +7 (727) 3750202
Шайкенов Н.Б.
e-mail: info@amunai.com

Аудиторы

ТОО «UHY SAPA Consulting»
мкр. «Мамыр 4», 14,
г. Алматы, 050036, Республика Казахстан
Тел.: +7 (727) 380 0157
Факс: +7 (727) 381 6287

Регистратор

АО «Единый регистратор ценных бумаг»
г. Алматы, пр. Абылай хана, 141,
Республика Казахстан,
Тел.: +7 (727) 272 47 60