

АО «Каспий нефть»

Годовой отчет 2014



ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА	2
ИНФОРМАЦИЯ ОБ АО «КАСПИЙ НЕФТЬ»	3
ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА.....	7
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	9
ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ	15
ОБЗОР ПЛАНОВЫХ И ФАКТИЧЕСКИХ РЕЗУЛЬТАТОВ ЗА 2014 Г.....	15
АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ЗА 2014 Г.....	15
УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	18
СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ЗАЩИТА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ	19
СИСТЕМА ОРГАНИЗАЦИИ ТРУДА РАБОТНИКОВ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ.....	19
ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ.....	21
БЛАГОТВОРИТЕЛЬНОСТЬ И СПОНСОРСКАЯ ПОМОЩЬ	21
КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	22
ОБЩАЯ СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ.....	22
ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА	24
СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ АО «КАСПИЙ НЕФТЬ»	25
ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН АО «КАСПИЙ НЕФТЬ»	27
ИНФОРМАЦИЯ О ДИВИДЕНДАХ.....	27
ИНФОРМАЦИЯ О ВОЗНАГРАЖДЕНИЯХ.....	27
ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ АО «КАСПИЙ НЕФТЬ» ПОЛОЖЕНИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ	27
ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ НА СЛЕДУЮЩИЙ ГОД.....	28
СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ	30
КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	31
РАЗДЕЛ В – ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2014 Г.....	32

Обращение руководства

Уважаемые акционеры!

2014 год стал для АО «Каспий нефть» годом реализации стратегических планов. Компания продемонстрировала положительные результаты и подтвердила статус «Лидера отрасли», который был присвоен АО «Каспий нефть» по итогам 2014 года, а также в 2015 г. Компании был присвоен статус «Лучший налогоплательщик» по Атырауской области среди недропользователей по итогам 2013 года.

В 2014 году построена и введена в эксплуатацию Газопоршневая электростанция №2 мощностью 3МВт. Общая мощность газопоршневых электростанций на месторождении Айранколь выросла до 5 МВт. За 2014 год выработано 10,657 тыс. кВт.ч электроэнергии.

Также в 2014 году произведено строительство резервного нефтепровода от ПСН 3 до ППН протяженностью 7.3 км, диаметром 273 мм, что позволило увеличить общую пропускную способность.

За 2014 год пробурено 12 скважин, введено в эксплуатацию 7 добывающих скважин и 2 нагнетательные скважины, что привело к увеличению добычи нефти, и соответственно дохода Компании. Кроме того, был введен в эксплуатацию ряд крупных производственных объектов (газопровод резервный, трубопровод технологический и т.п.), что также существенно повлияло на результаты деятельности Компании за 2014 г.

На месторождении «Айранколь» в 2014 году был построен Оздоровительный клуб со спорт площадкой общей площадью 576 м², для работников промысла.

Объем добычи нефти за 2014 г составил 812 тыс. тонн, при запланированном объеме добычи 809.566 тыс. тонн, что больше на 2,434 тонн. Фактический план добычи был перевыполнен на 0.3%. Выручка от реализации нефти составила 81,267 млн. тенге.

В будущем Компания планирует обеспечить динамичный рост добычи нефти за счет эффективной интеграции геолого-технических мероприятий. В следующем 2015 году Компания планирует достигнуть пик объема добычи в размере 846,562 тонн и выручки в размере 42,253 млн. тенге.

В настоящее время, благодаря разработанной стратегии перспективного развития, Компания успешно работает на внешнем рынке и постоянно поддерживает партнёрскую связь со многими зарубежными компаниями и фирмами, в том числе российскими, по оказанию эффективных технических, технологических, инновационных и сервисных услуг. Например, реализация технологии ОРЭ (одновременно-раздельной эксплуатация) – инновационной технологии в добыче нефти и газа. Данная технология позволяет использование одной скважины для одновременной эксплуатации нескольких продуктивных горизонтов в многопластовой залежи углеводородов, сокращение числа эксплуатационных скважин при обеспечении плановых показателей добычи нефти и газа, снижение удельных расходов при эксплуатации скважин, сократить количество скважин для бурения и тем самым достичь максимального экономического эффекта, снижению себестоимости добычи. Использование данной технологии также позволяет достичь максимального значения коэффициента извлечения нефти (КИН). Техническая оснащённость и наличие собственной производственно-технической и материальной базы, высокий профессиональный опыт и уровень знаний работников, дает возможность АО «Каспий нефть» занимать одно из ведущих мест среди частных предприятий нефтегазовой отрасли Республики Казахстан.

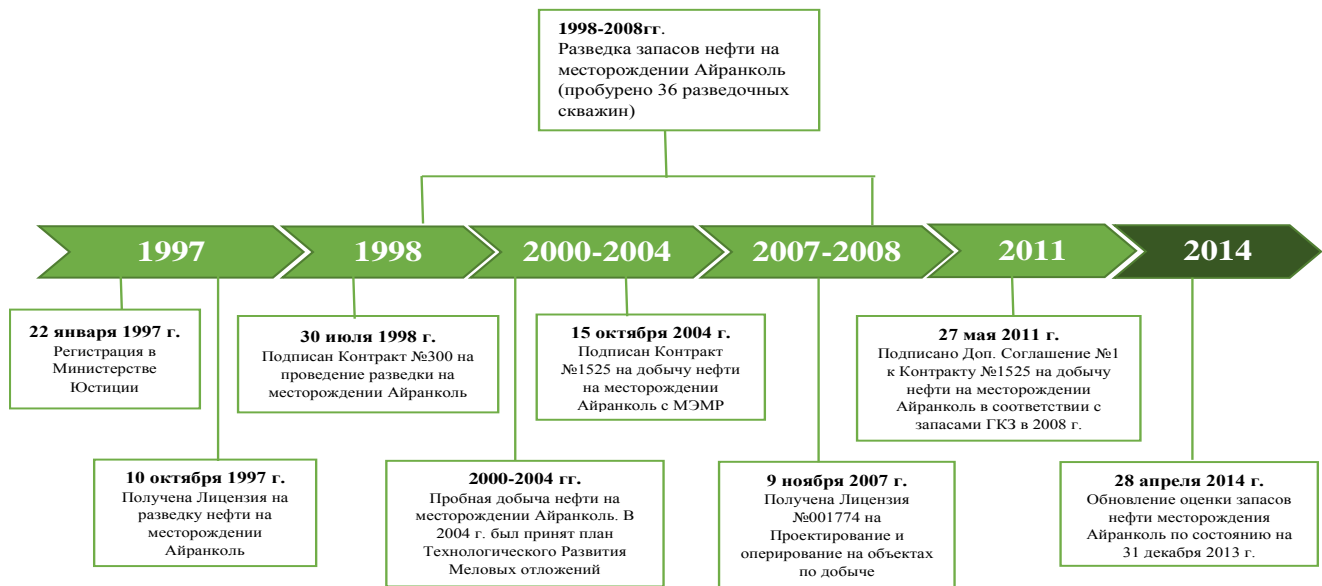
Компания готова к дальнейшему взаимовыгодному сотрудничеству с другими предприятиями в сфере реализации товарной нефти и к открытому диалогу в области обоюдного обмена профессиональным опытом по улучшению технологии устройства, освоения, разработки нефтегазового месторождения Айранколь и повышения достигнутого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

Генеральный директор

Абайылданов Бекзат Калышпекович.



Информация об АО «Каспий нефть»



Краткая презентация

История

Акционерное общество «Каспий нефть» (далее – «Компания») было создано и зарегистрировано в уполномоченных органах юстиции Республики Казахстан 22 января 1997 года. В соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим на момент регистрации, Компания была создана в организационно-правовой форме «Акционерное общество закрытого типа».

Единственным акционером Компании на текущий момент является Precious Oil Products Investment B.V. - компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Нидерландов.

Основная деятельность

Основной деятельностью Компании является разведка и добыча углеводородного сырья на нефтяном месторождении Айранколь.

Нефтяное месторождение Айранколь расположено в юго-восточной части Прикаспийской впадины и Южно-Эмбинской нефтегазоносной области.

Согласно административному делению площадь месторождения входит в состав Жылыойского района Атырауской области Республики Казахстан. Головной офис АО «Каспий нефть» находится в г. Атырау в 190 км от месторождения. Ближайшим населенным пунктом является г. Кульсары и нефтяные промыслы Косшағыл и Карсак.

Миссия Компании

Основные направления развития Компании включают: экономический рост, увеличение прибыли и объемов добычи нефти, снижение себестоимости и оптимизация затрат за счет обновления технологии и перехода к высокотехнологическому и эффективному оборудованию, сохранение окружающей среды, бережливое использование природных ресурсов.

В ходе реализации миссии, Компания руководствуется следующими приоритетами в своей операционной производственной деятельности и при принятии инвестиционных решений:

- Рост добычи нефти;
- Прибыльность – как необходимое условие существования Компании и получение дивидендов акционером;
- Эффективное поддержание добычи нефти путем контроля над издержками и повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности, а также поиска способов интенсификации добычи и повышения коэффициента извлечения нефти посредством применения новых технологий;
- Эффективные геолого-технические мероприятия;
- Неукоснительное соблюдение законодательных требований РК в области недропользования, охраны труда, промышленной и экологической безопасности;
- Развитие человеческого капитала, как основного движущего фактора развития и обеспечения конкурентоспособности;

- Принятия решений в инвестиционной деятельности на основе тщательного анализа результативности и эффективности.

Информация о продукции

На месторождении Айранколь добыча нефти проводится с меловых и юрских горизонтов Западного и Восточного сводов.

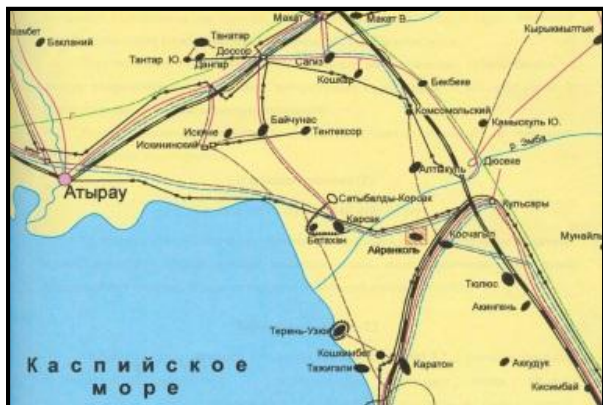
Нефть нижнемеловых продуктивных горизонтов относится к тяжелым, высокосмолистым, от малосернистых до сернистых, высоковязким, метаново-нафтеновым.

Нефть юрских горизонтов относится к легким, маловязким и средним содержанием растворенного газа в нефти. Плотность пластовой нефти изменяется от 0.732 т/м³ (Ю-V) до 0.864 т/м³ (Ю-IV). Вязкость нефти изменяется от 1.9 мПа*с до 12.67 мПа*с.

В разрезе месторождения выявлены только нефтяные горизонты, не содержащие газовых шапок. Изучены состав и свойства газа, выделившегося из нефти при однократном разгазировании и отобранного на устье скважин только в юрских горизонтах, т.к. в меловых горизонтах газосодержание отсутствует.

По компонентному составу газ всех горизонтов относится к метановым, горючим. В пределах восточного свода с глубиной содержание метана уменьшается и возрастает доля этана и пропана. Сероводород отсутствует.

Обзорная карта



Информация по подсчету запасов

В 2008 году был подготовлен отчет «Подсчет запасов нефти и растворенного в нефти газа месторождения Айранколь по состоянию на 01.08.2008 г.» Запасы углеводородов утверждены ГКЗ РК протоколом № 760–08-У от 05 ноября 2008 года и поставлены на учет в Государственный баланс.

Подсчитанные запасы нефти и растворенного газа по состоянию изученности на 01.08.2008 г. по месторождению составили:

Запасы		Нефти (тыс. тонн)	Растворенного газа (млн м ³)
По категории С1	геологические	28,999	779
	извлекаемые	9,571	318
По категории С2	геологические	4,129	103
	извлекаемые	1,369	47

По нижнемеловым залежам запасы нефти (геологические/извлекаемые) составляют по категории С1 – 9,343/1,546 тыс. тонн, по категории С2 – 1,153/216 тыс. тонн. Доля геологических запасов категории С2 от общего количества составляет всего 11%.

По юрским залежам запасы нефти (геологические/извлекаемые) составляют по категории С1 – 19,656/8,025 тыс. тонн, по категории С2 – 2,976/1,153 тыс. тонн. Доля геологических запасов категории С2 от общего количества составляет 13.1%.

В целом по месторождению Айранколь по категории С1 – 28,998.5/9,570.8 тыс. тонн., по категории С2 – 4,129/1,369 тыс. тонн.

Суммарные остаточные извлекаемые запасы нефти по категориям А, В и С1 на 01.01.15 г. составляют 6,757 тыс. тонн.

Запасы растворенного в нефти газа составляют: по категории С1 геологические 779 млн. м³, извлекаемые – 318 млн.м³; по категории С2 геологические 103/47 млн.м³. Остаточные запасы газа на 01.01.2015 г. составляют 262 млн. м³.

Геологическая модель м. Айнарколь



Объект разработки

Объект	Свод	Горизонт	КИН
I	западный	K1a1	0.205
II	западный	K1a+Ne-I	0.182
III	западный	Ne-II	0.089
IV	западный	Ne-III	0.201
V	западный	Ne-V + Ne-VI	0.195
VI	восточный (I блок)	K1a1+ K1a	0.186
VII	восточный (IV блок)	K1a+Ne-I	0.182
VIII	восточный	Ю-IA + Ю-IB	0.432
IX	восточный	Ю-IIA + Ю-IIБ	0.412
X	восточный	Ю-IIIА + Ю-IIIБ	0.431
XI	восточный	Ю-IV	0.421
XII	западный	Ю-IV	0.306
XIII	восточный	Ю-V	0.415
XIV	западный	Ю-V	0.280

Развитие и расширение базы природных ресурсов

На 2016-2018 гг. согласно утвержденному бизнес-плану Компании планируются капитальные вложения на общую сумму 9,642 млн. тенге.

Предполагается, что затраты на строительство скважин в период 2016-2018 гг. составят 3,722 млн. тенге:

- 2016 г. – 1,332 млн. тенге
- 2017 г. – 1,599 млн. тенге
- 2018 г. – 790.7 млн. тенге

Затраты на строительство объектов составляют 1,988 млн. тенге в период с 2016-2018 гг.

Монтаж и обустройство объектов с 2016 -2018 гг. планируется в размере 69,400 тыс. тенге.

Закуп основных средств планируется в размере 2,647 млн. тенге.

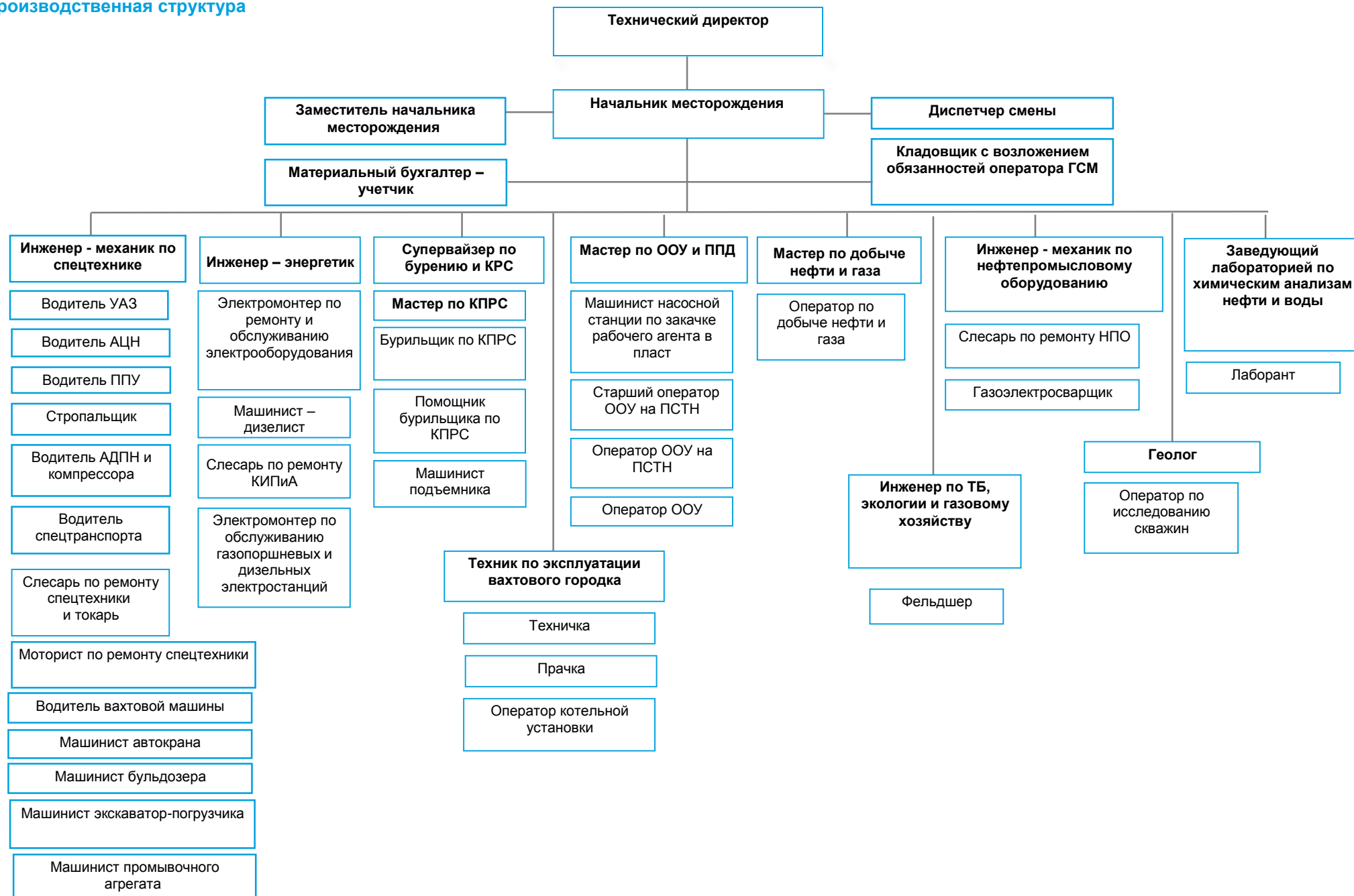
- 2016 г. – 988 млн. тенге.
- 2017 г. – 914 млн. тенге.
- 2018 г. – 745 млн. тенге.

Также Компания планирует провести ряд проектно-изыскательных работ, сумма которых по предварительным расчетам составит 130 млн. тенге в 2016 г., в 2017 г – 88 млн. тенге и в 2018 гг. – 85 млн. тенге.

Скважина №164 с оборудованием ОРЭ двух пластов на м/р «Айранколь»



Производственная структура



Основные события отчетного года

Объем добычи нефти за 2014 г составил 812,001 тонн, при запланированном объеме добычи 809,566 тонн.

Доход от основной деятельности Компании за 2014г. составил 81,267 млн. тенге при плане 91,014 млн. тенге.

Компанией за отчетный год было инвестировано 6,281 млн. тенге. Было пробурено 12 скважин, введено в эксплуатацию 7 добывающих скважин и 2 нагнетательные скважины, что значительно повлияло на увеличение добычи нефти. Кроме того, был введен в эксплуатацию ряд крупных производственных объектов и объектов социальной сферы (резервный нефтепровод, внутрипромысловые дороги, система автоматического пожаротушения, физкультурно-оздоровительный зал со спорт площадкой, и т.п.), проведены работы, по обустройству, монтажу и капитальному ремонту объектов, что также существенно повлияло на результаты деятельности Компании за 2014 г.

Резервуарный парк пункта подготовки нефти на месторождении «Айранколь»



Основные объекты капитального строительства 2014 г. включают:

- Строительство эксплуатационных скважин на общую сумму 3,139 млн.;
- Сооружение площадок для бурения и обустройства новых скважин на сумму 79.3 млн. тенге;
- Строительство резервного нефтепровода на сумму 185.8 млн. тенге;
- Строительство ЛЭП-10кВ на сумму 33 млн. тенге;
- Строительство ЛЭП- 0,4кВ на сумму 28.2 млн. тенге;
- Строительство и монтаж стальных резервуаров 1000м3 на суму 10.7 млн. тенге;
- Строительство и монтаж стальных резервуаров 600м3 на суму 12.9 млн. тенге;

В 2014 году Компания приобрела основные средства на сумму 1,825 млн. тенге, включая:

- Машины и оборудование на сумму 1,594 млн. тенге;
- Специальная техника и автотранспорт – 142.8 млн. тенге;
- Прочие ОС и НМА – 88.9 млн. тенге.

Компанией за отчетный период были разработаны:

- Декларация безопасности промышленных объектов;
- Дополнение к Программе развития переработки (утилизации) попутного газа;
- Программа проведения гидрогеологических работ по организации наблюдательной сети мониторинга подземных вод;
- Дополнение к проекту обустройства месторождения Айранколь;

Компания выполнила плановые производственные показатели и финансово-хозяйственные показатели.

Сертификат «Лидер отрасли 2015»



Диплом «Лучший налогоплательщик 2013»



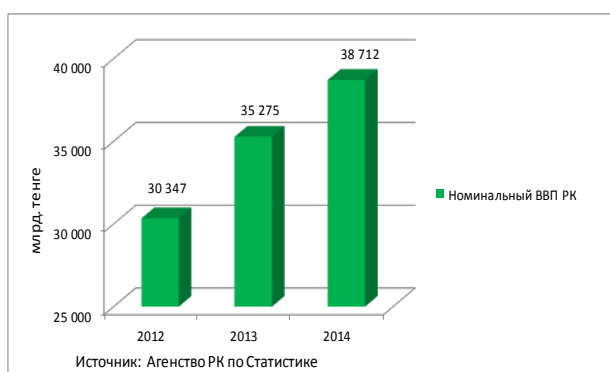
Операционная деятельность

Макроэкономический анализ

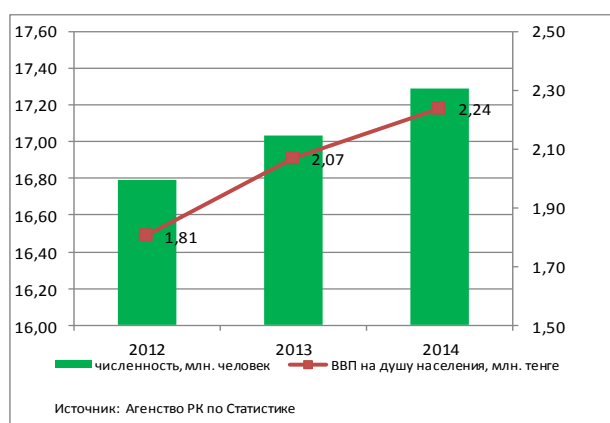
Валовой внутренний продукт

С момента обретения независимости в Казахстане наблюдался стабильный рост экономики и приток иностранных инвестиций. Проведение государством политики по модернизации структуры экономики, диверсификации и обеспечению ее конкурентоспособности вкпе с благоприятным инвестиционным климатом и ростом спроса на сырьевые ресурсы обеспечили высокие темпы роста экономики Казахстана. Однако мировой финансовый кризис и углубление проблем с ликвидностью существенно замедлили рост национальной экономики. С 2006 г. наблюдается снижение темпов роста валового внутреннего продукта («ВВП»). Средний темп роста ВВП РК в 2006 – 2014 гг. составлял 6,0% в год.

Историческая динамика ВВП Казахстан (2012-2014 гг.)



Динамика роста населения и ВВП на душу населения в Казахстане (2012-2014 гг.)



Инвестиционный климат

С июля 2007 г. в условиях мирового финансового кризиса казахстанские банки начали испытывать трудности с обслуживанием и рефинансированием международных займов для фондирования своих операций. Данная ситуация привела к тому, что

Национальный банк Казахстана («НБ РК») был вынужден оказать финансовую помощь банкам второго уровня. В результате, золотовалютные резервы НБ РК сократились на 5 млрд долл. США. Усугубление финансового кризиса и проблем с ликвидностью может существенно замедлить рост экономики страны в будущем.

Инфляция, обменный курс и внешнеторговый баланс

За период с 2007 г. по 2014 г. темпы потребительской инфляции в РК снизились с 18.8% до 7.4%. Рост потребительских цен в основном связан с ростом доходов населения, а также притоком иностранной валюты в страну, который обеспечивался доходами от экспорта и займами казахстанских банков на международных финансовых рынках. К концу 2014 г. уровень инфляции достиг 7.4%. Индекс цен производителей в 2006-2014 гг. претерпевал значительные колебания и упал с 2.1% в 2012 г. до (0.5) % за 2013 г. и (1.6) % за 2014 г.

Инфляция в РК, %

Инфляция	2012	2013	2014
Потребительские цены	6.0	4.8	7.4
Промышленные цены	2.1	(0.5)	(1.6)

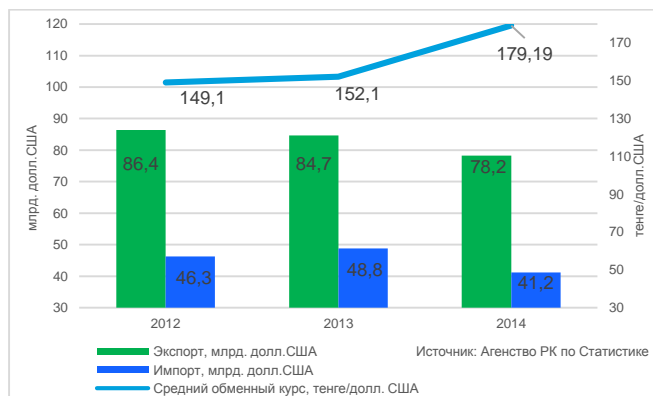
Источник: Агентство РК по статистике

В феврале 2014 г. НБ РК провел девальвацию национальной валюты. НБ РК принял решение отказаться от поддержания обменного курса на прежнем уровне, снизить объемы валютной интервенции и сократить вмешательство в процесс формирования обменного курса тенге. Девальвация тенге, по пояснениям НБ РК, обусловлена финансовой ситуацией в других странах, состоянием внутреннего платежного баланса и намерением восстановить конкурентоспособность национальной валюты.

Динамика мировой цены на сырую нефть



Историческая и прогнозная динамика экспорта-импорта и обменного курса в РК (2012-2014 гг.)



В 2014г. экспорт в Казахстане уменьшился на 7,7% по сравнению с 2013 годом.

Импорт уменьшился на 15,6% и составляет 41,2 млрд долл. США в 2014 г.

Выводы

Начавшийся в 2007 г. глобальный экономический кризис негативно отразился на экономическом развитии Казахстана. До 2010 г. наблюдалось замедление роста реального ВВП страны, снижение объемов иностранных инвестиций, сокращение темпа роста реальной заработной платы. По прогнозам аналитических агентств, ожидается восстановление экономики Казахстана в среднесрочной перспективе. Так, по данным аналитического агентства GI, средний показатель роста реального ВВП до 2020 г. составит 5,8%. Замедление развития будет отмечаться в отраслях, напрямую зависящих от банковского кредитования, из-за резкого сокращения фондирования местных банков за рубежом.

Нефтегазовая отрасль Казахстана

Нефтедобывающая промышленность РК играет важную роль в структуре национальной экономики. Так, доля нефтегазовой отрасли в ВВП страны составляет свыше 25%.

Запасы

Основные запасы нефти и газа в Казахстане (более 90%) сконцентрированы на 16 крупнейших месторождениях – Тенгиз, Кашаган, Карачаганак, Узень, Жетыбай, Жанажол, Каламкас, Кенкияк, Каражанбас, Кумколь, Кызылой, Северные Бузачи, Алибекмола, Прорва Центральная и Восточная, Кенбай, Королевское. Половина этих запасов сосредоточена в двух гигантских нефтяных месторождениях – Кашаган и Тенгиз.

Нефтегазовые месторождения Казахстана



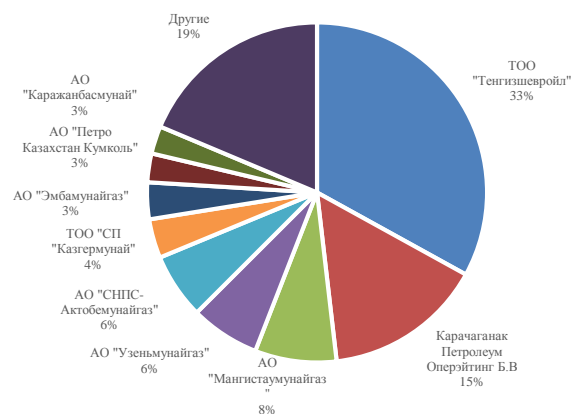
Баланс нефти и газа РК

Нефтяной баланс в РК, тыс. тонн

По итогам 2014 г. добыча сырой нефти составила 80,8 млн. тонн, что на 1,2 % ниже показателя аналогичного периода 2013 г. Основная добыча нефти была обеспечена компаниями ТОО «Тенгизшевройл», «Карачаганак Петролеум Оперейтинг Б.В.», АО «РД «КМГ», АО «Мангистаумунайгаз», АО «СНПС-Актобемунайгаз», ТОО СП «Казгермунай» и АО «ПКР».

10 крупнейших производителей нефти и газового конденсата в 2014 г.

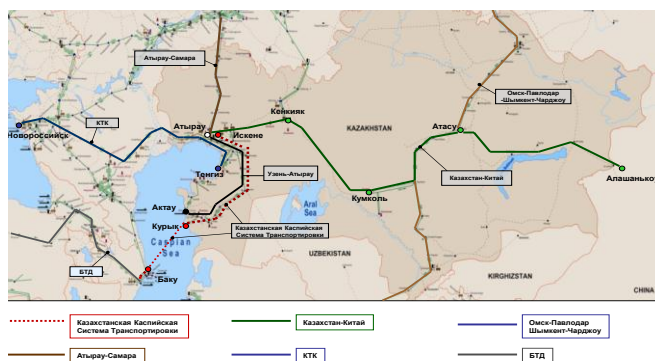
Согласно сведениям МНГ, в 2014-2018 гг. ежегодный рост нефтедобычи в среднем составит около 6%, и в 2018 г. ожидается добыча 110 млн.тонн нефти. Наибольший скачок добычи прогнозируется в 2015 г. (8%) за счет добычи нефти на Кашагане.



Транспортировка нефти и газа

Транспортировка нефти осуществляется тремя способами: посредством трубопровода, железной дороги и морем через порт г. Актау. Основными действующими экспортными маршрутами казахстанской нефти являются трубопроводы Атырау-Самара, Казахстан-Китай, трубопровод Каспийского трубопроводного консорциума («КТК»), Омск-Павлодар-Шымкент-Чарджоу и Баку-Тбилиси-Джейхан.

Схема магистральных трубопроводов РК



Государственное регулирование отрасли

Правовые отношения по вопросам проведения разведки, добычи нефти, оценки недр регулируются на основе двух законодательных актов: Закон РК «О недрах и недропользовании» и Законе РК «О нефти». Закон РК «О нефти» регулирует отношения, возникающие при проведении нефтяных операций на территории, находящейся под юрисдикцией РК, в том числе на море и во внутренних водоемах.

Правообладателем нефти, находящейся в естественном залегании в недрах страны, является Республика Казахстан. Собственник нефти, поднятой на поверхность, определяется контрактом. Следует отметить, что запасы нефти на месторождениях и уровень извлекаемости нефти подлежат обязательной государственной экспертизе и утверждению Государственной комиссией по запасам полезных ископаемых РК.

Нефтедобывающая деятельность регламентирована нормами законодательства РК, требованиями и правилами в отношении недропользования, а также международными конвенциями. Проводимые работы по геологическому и техническому исследованию недр, разведке и добыче нефти подлежат обязательному лицензированию и аккредитации уполномоченными государственными органами. Процедура передачи нефтяных месторождений иностранным инвесторам проходит под контролем государственных органов. Согласно требованиям законодательства РК «О недрах и недропользовании», учитывается первоочередное право перехода отчуждаемых месторождений, находящихся на территории РК, в пользу

государства. Передача прав на недропользование проводится под управлением Межведомственной комиссии.

Казахстанская практика налогообложения компаний нефтедобывающего сектора предусматривает следующие платежи:

специальные платежи недропользователей:

1. подписной бонус;
 2. бонус коммерческого обнаружения;
 3. платеж по возмещению исторических трат;
- налог на добычу полезных ископаемых;
 - налог на сверхприбыль.

Доход недропользователя-нерезидента, осуществляющего свою деятельность на территории РК, дополнительно облагается налогом в соответствии со ст. 198-200 Налогового кодекса РК.

Если нефть реализуется на экспорт, компаниям-экспортерам необходимо оплатить таможенную пошлину на экспорт и рентный налог. Согласно постановлению Правительства РК от 30 декабря 2011 г. №1685 «О внесении изменений и дополнения в постановление Правительства РК от 15 октября 2005 г. «О вывозных таможенных пошлинах на сырую нефть и товары, выработанные из нефти», были приняты следующие ставки таможенной пошлины.

Ставки таможенной пошлины

С 1 апреля 2014 года экспортная таможенная пошлина (ЭТП) в Казахстане на сырую нефть были повышены с 60 долларов до 80 долларов за тонну. В связи со значительным снижением мировой цены на нефть с марта 2015 года ставка ЭТП была снижена с 80 долларов за тонну до 60 долларов за тонну.

Конкурентная среда

Конкурентами Компании являются все нефтедобывающие компании Казахстана и всего мира.

Информация о реализации нефти Компании

Транспортировка сырой нефти АО «Каспий нефть» осуществляется по системе магистрального нефтепровода АО «КазТрансОйл», все экспортные поставки через российскую систему магистрального нефтепровода компании ОАО «Транснефть». Основная часть экспортных поставок в 2014 году была в направлении порта Новороссийск и составила 363,503 тонны. Поставки в направлении порта и Усть-Луга составили 189,251 тонна. Общие экспортные объемы продаж нефти Компании в 2014 году составили 552,754 тонны.

Согласно контракту на недропользование №1525 от 15.10.2004г. Компания обязуется поставлять 20%

нефти от добычи на внутренний рынок. В 2014 году поставки на внутренний рынок составили 170,700 тонн.

Также в 2014 году были проведены встречные поставки в РФ в размере 35 тыс. тонн нефти

Направления отгрузок АО «Каспий нефть» в 2014 г.

Направление	Назначение	Объем нефти, тонн
Порт Новороссийск	Экспорт	363,503
Порт Усть-Луга	Экспорт	189,251
Атырауский НПЗ	Внутренний рынок	170,700
Встречные поставки в РФ		35,000

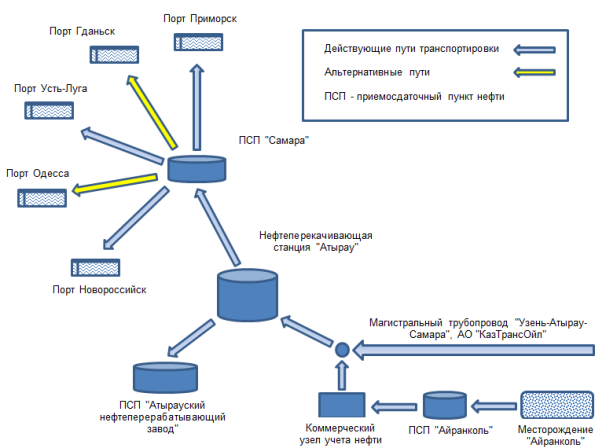
В 2014 г. Компания реализовывала сырую нефть на экспорт компании Vitol Central Asia S.A. по договору купли-продажи сырой нефти № 07/08-2012 от 16.08.2012 г. На внутренний рынок нефть была поставлена ТОО «Petroleum Operating» по договору № 01-15 от 19.12.2014 г.

Реализация нефти АО «Каспий нефть» за 2012 – 2014 гг



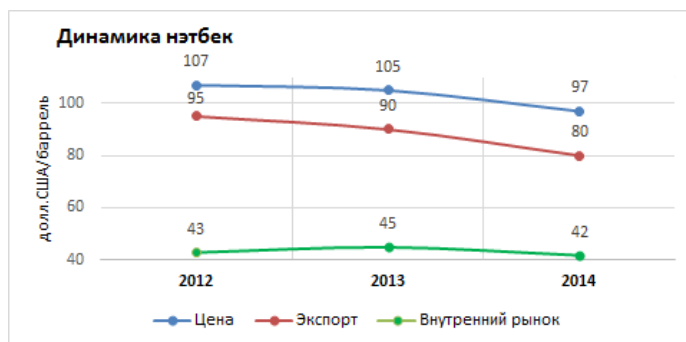
Цена на нефть по договору при поставке на условиях FOB – порты Черного или Балтийского морей определяется в долларах США за 1 баррель США, как средняя из средних котировок на нефть типа Brent (Dated) или Urals (RCMB), публикуемая в Platt's Crude Oil Marketwire под заголовками «Key benchmarks (\$/barrel)» и «Russian Urals/ESPO spot assessments (\$/barrel)», соответственно, на дату коносамента минус дифференциал, размер которого согласовывается обеими сторонами для каждой поставляемой партии.

Схема транспортировки



Предложенная покупателем цена нефти на внутреннем рынке предварительно сравнивается с ценами информационного агентства «Аргус Медиа» в издании «Аргус Рынок Каспия».

Анализ нетбэк (2012-2014 гг.)



долл. США/баррель	2012	2013	2014
Экспорт			
Цена	107	105	97
Транспортные и маркетинговые расходы	12	15	17
Нетбэк	95	90	80

Внутренний рынок			
Цена	43	45	42
Транспортные и маркетинговые расходы	0,2	0,2	0,3
Нетбэк	43	45	42

Стратегия деловой активности

SWOT Анализ Компании

	Сильные стороны	Слабые стороны
Внутренние	<ul style="list-style-type: none"> - Низкий уровень истощаемости месторождения (8,6%) - Сильная материально - техническая база (фактический срок службы оборудования не превышает нормативный срок эксплуатации) - Высокая производительность (1,719 тыс. долл. США/чел) в год: - Низкая точка безубыточности по средней цене реализации нефти (24.63 долл.США/баррель) - Низкий уровень технологических потерь (0,442% от общего объема добытой нефти) - Сформированная клиентская база(3 года): - Высокий квалифицированный управленческий персонал. 	<ul style="list-style-type: none"> - Высокая налоговая нагрузка (54%) - Умеренные значения по лифтинг - затратам (15.5 долл.США/баррель) - Государственное вмешательство и контроль за соблюдением Законодательства в области экологии и охраны труда.
Внешние	Возможности	Угрозы
	<ul style="list-style-type: none"> - Рост объемов добычи путем эффективного финансирования капитальных вложений - Прирост извлекаемых запасов и темпов добычи нефти за счет проведения геолого-технических мероприятий; - Внедрение современных управленческих технологий. 	<ul style="list-style-type: none"> - Снижение цены на нефть; - Ухудшение условий ведения бизнеса вследствие изменений в законодательстве РК; - Экологические аварии и природные катаклизмы, способные повлечь остановку производства и крупные финансовые и репутационные потери; - Возрастающая конкуренция внутри РК с иностранными компаниями за доступ к активам и за квалифицированные ресурсы; - Усиливающиеся мировые тенденции по поиску альтернативных источников энергии; - Социальная напряженность в регионах деятельности Компании.

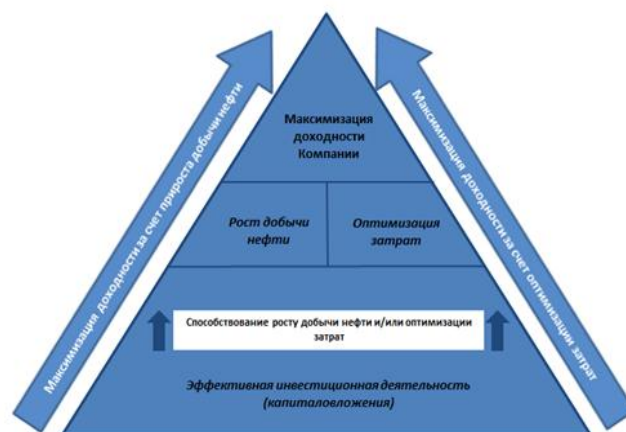
Операционная стратегия

В рамках обеспечения максимальной эффективности операционной деятельности, ориентированной на конкретные результаты с предсказуемыми значениями, Компания руководствуется сценарием операционного развития с учетом имеющихся преимуществ (для их максимально эффективной реализации), а также препятствующих зон (с разработкой инструментов/мер по минимизации слабых сторон и угроз при реализации операционных приоритетов Компании).

В соответствии с этим Компания определила следующие приоритетные операционные цели:

Максимизация доходности

Максимизация доходности является основной операционной целью деятельности Компании, достижение которой планируется обеспечить путем синергии трех основных составляющих: В соответствии с этим Компания определила следующие приоритетные операционные цели: роста добычи нефти, оптимизации затрат и эффективной инвестиционной деятельности.

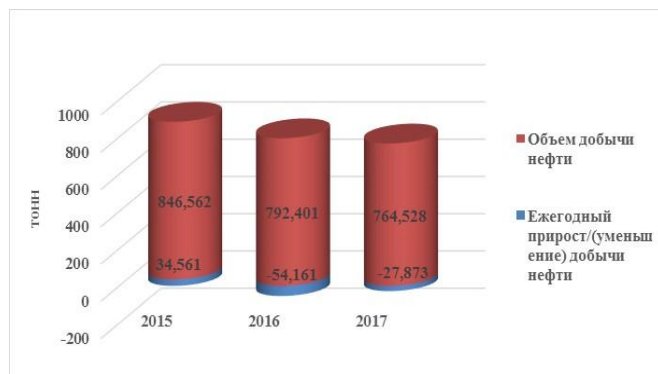


Рост добычи нефти

Обеспечение устойчивого наращивания объемов добычи нефти является одной из основных целей операционной стратегии в рамках обеспечения синергии, направленной на максимизацию прибыли Компании. Компания намерена поддерживать стабильный объем добычи за счет низкой истощенности месторождения и оптимальной материально-технической базы. Так, ожидается, что в 2015 году уровень добычи нефти Компании достигнет 846,562 тонны при снижении объемов капитальных затрат до 3,204 млн. тенге. В 2016 г. планируется сокращение уровня добычи до 792,401 тонны при капитальных затратах 3,582 млн. тенге. В 2017 г. Планируемая добыча составит 764,528 тонн при 3,096 млн. тенге капитальных затрат.

В 2015 г. Компания планирует обеспечить динамичный рост добычи нефти за счет эффективной интеграции геолого-технических мероприятий с организационно-техническими мероприятиями направленными на интенсификацию добычи нефти, а также увеличения коэффициента извлечения нефти на разрабатываемом месторождении Айранколь.

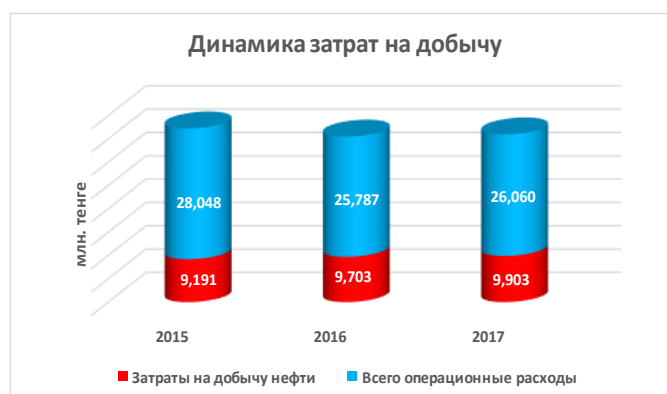
Динамика добычи нефти (2015-2017 гг.)



Оптимизация затрат

Учитывая то, что основным приоритетом Компании является увеличение прибыли, в котором немаловажную роль играет эффективность контроля над затратами, Компания рассматривает различные сценарии оптимизации затрат. Таким образом, на этапах разработки рабочей программы и бюджета, особое внимание уделяется рентабельности роста добычи при соответствующем эквивалентном уровне затрат. В соответствии с анализом выше указанных сценариев был разработан наиболее оптимальный объем затрат, способствующий повышению рентабельности Компании за счет роста добычи нефти.

Динамика затрат на добычу (2015-2017 гг.)



Инвестиционная деятельность

Реализация инвестиционной деятельности (в частности, капитальных вложений) обеспечит развитие технологического уровня производства, способствующего достижению ключевых приоритетов Компании в рамках роста добычи нефти и/или оптимизации затрат, и, как следствие, максимизации прибыли. Запланированный рост добычи нефти в 2015 г. обусловлен необходимостью капитальных вложений для совершенствования технологического уровня производства. Ключевым моментом в обеспечении эффективности капитальных вложений является их целесообразное обоснование, а также последующий контроль и мониторинг своевременного освоения и обеспечения предсказуемости возврата инвестиций.

Динамика чистой прибыли и капитальных вложений (2015-2017 гг.)



Финансово-экономические показатели

Обзор плановых и фактических результатов за 2014 г.

Объем добычи нефти за 2014 г составил 812,001 тонн, при запланированном объеме добычи 809,566 тонн, что больше на 2,435 тонн. Фактический план добычи был перевыполнен на 0.3%.

Объем реализации нефти составил 758,454 тонн, при плане 804,994 тонн, что меньше утвержденного плана на 46,541 тонну:

- Объем реализации на экспорт в размере 552,754 тонн, при плане 640,994 тонн, что меньше на 88,241 тонн или на 13,8%;
- Объем реализации нефти на внутренний рынок составил 170,700 тонн, при плане 164,000 тонн, что больше на 6,700 тонн или на 4,1%
- Объем встречной поставки нефти из РК в РФ осуществлен в размере 35,000 тонн, что не было предусмотрено бюджетом на 2014 год.

Доходы

Доход Компании за 2014 г. составил 82,714 млн. тенге при плане 91,014 млн. тенге. Уменьшение составило 8,300 млн. тенге или 9% от планового показателя. Доход от реализации нефти составил 81,267 млн. тенге при плане 91,014 млн. тенге. Неисполнение составило 9,747 млн. тенге или 11% от планового показателя.

Чистая прибыль

Чистая прибыль Компании по итогам производственной и финансово – хозяйственной деятельности за 2014 г. составила 28,279 млн. тенге при плане 29,929 млн. тенге, или 94% от плана.

Капитальные вложения

По капитальным вложениям фактические затраты составили 6,281 млн. тенге при утвержденном плане 6,466 млн. тенге. Отклонение составляет (185) млн. тенге или (3) % от плана.

Анализ финансовых результатов за 2014 г.

Результаты года

Компания признала чистую прибыль в размере 28,279 млн. тенге в 2014 г. по сравнению с 23,531 млн. тенге в 2013 г. и 17,231 млн. тенге в 2012 г. В 2014 году компания объявила дивиденды в размере 23,943 млн. тенге по сравнению с 16,138 млн. тенге в 2013г. и 16,964 млн. тенге в 2012 г.

Доходы

Выручка Компании в 2014 г. от экспортных продаж сырой нефти составила 70,013 млн. тенге, по сравнению с 64,703 млн. тенге в 2013 г. и 48,190 млн. тенге в 2012 г. Продажи на внутренний рынок составили 9,464 млн. тенге в 2014 г. по сравнению с 6,917 млн. тенге в 2013 г. и 4,631 млн. тенге в 2012

Выручка

млн. тенге	2012	2013	2014
Экспортные продажи	48,190	64,703	70,013
Внутренние продажи	4,631	6,917	9,464
Встречные поставки в РФ			<u>1,790</u>
	<u>52,821</u>	<u>71,619</u>	<u>81,267</u>

г. Также было реализовано на 1,790 млн. тенге на встречные поставки в РФ. При добыче 812,001 тонн нефти в 2014 г. было реализовано 758,454 тонн, из которых 552,754 тонн было реализовано на экспорт.

В 2013 г. добыча нефти составила 705,298 тонн, было реализовано 561,697 тонн на экспорт и 138,000 тонн на внутренний рынок (в 2012 г. общая добыча нефти составила 499,898 тонн, реализовано 417,712 тонн на экспорт и 100,455 на внутренний рынок). Средняя цена реализации на экспорт в 2014 году составила 127 тыс. тенге за тонну. Средняя цена реализации в 2013 и 2012 гг. составила 115 тыс. тенге за тонну. Таким образом, рост выручки в 2014 г. На 13% был обусловлен увеличением объема добычи и реализации, а также увеличением экспортной цены на нефть (в связи с падением курса тенге к доллару США). В 2013 г. рост выручки по сравнению с 2012 г. был обусловлен увеличением объема реализации на 134%.

Доля выручки на экспорт составила 86% в 2014 г. (2013: 90%, 2012: 91%).

Себестоимость

Себестоимость составила 11,113 млн. тенге (2013: 9,357 млн. тенге; 2012: 6 652 млн. тенге), включая износ и амортизацию на сумму 1,565 млн. тенге (2013: 1,565 млн. тенге; 2012: 1,034 млн. тенге).

млн. тенге	2012	2013	2014
НДПИ	3,581	5,825	6,929
Износ и амортизация	1,034	1,565	2,274
Расходы на персонал	453	631	918
ТМЗ	248	355	391
Прочие	<u>1,336</u>	<u>981</u>	<u>601</u>
	<u>6,652</u>	<u>9,357</u>	<u>11,113</u>

Рост производственных расходов и себестоимости в 2014 по сравнению с 2013 и 2012 гг. обусловлен увеличением объема добычи на 15% в 2014 и 41 % в 2013 г. и, как следствие, соответствующих расходов НДПИ, расходов на персонал, транспортных расходов и расходов на материалы. Увеличение расходов по износу и амортизации связано с инвестициями в основные средства производственных департаментов, а также увеличением добычи нефти. Расчет амортизации производится двумя методами «линейным и производственным».

Увеличение расходов на персонал было обусловлено ростом среднесписочной численности производственного персонала в период с 2012 по 2014 гг. (2012: 184; 2013: 194; 2014: 211), а также индексацией фонда оплаты труда, внедрением системы премирования по итогам индивидуальной деятельности работников.

Расходы по реализации

Расходы по реализации составили 28,400 млн. тенге (2013: 24,635 млн. тенге; 2012: 16,869 млн. тенге). Значительное увеличение расходов с 2012 по 2014 гг. обусловлено увеличением объема экспортных продаж Компании, соответствующих расходов на рентный налог и на подготовку и транспортировку нефти.

На рост расходов также повлияло увеличение экспортно-таможенной пошлины с мая 2013 г. до 60 долларов за тонну и с марта 2014 г. 80 долларов за тонну. Также, влияние на увеличение расходов оказало повышение тарифов по транспортировке нефти по магистральному трубопроводу АО «КазТрансОйл».

Расходы по реализации

млн. тенге	2012	2013	2014
Рентный налог	11,399	15,415	15,903
Таможенные процедуры	2,499	4,658	7,365
Транспортировка нефти	2,896	4,497	5,057
Прочие	<u>75</u>	<u>65</u>	<u>76</u>
	<u>16,869</u>	<u>24,635</u>	<u>28,400</u>

Общие и административные расходы

Общие и административные расходы составили 1,531 млн. тенге (2013: 1,533 млн. тенге; 2012: 1,530 млн. тенге).

Общие и административные расходы

млн. тенге	2012	2013	2014
Расходы на персонал	1,026	878	1,017
Налоги и другие платежи	116	178	16
Командировочные расходы	52	74	77
Расходы по аренде	56	70	88
Консультационные услуги	32	60	59
Штрафы и пени	9	57	0
Спонсорская помощь	76	1	21
Прочие	<u>164</u>	<u>215</u>	<u>252</u>
	<u>1,530</u>	<u>1,533</u>	<u>1,531</u>

Прочие доходы/расходы

Прочие доходы/расходы включает в себя финансовые доходы и расходы, доходы от курсовой разницы, доходы/расходы от выбытия активов, доходы от реализации материалов, расходы по созданию резервов и списанию безнадежных требований и прочие доходы/расходы от неосновной деятельности.

Прочие доходы/расходы

млн. тенге	2012	2013	2014
Финансовые доходы	15	103	340
Финансовые расходы	(335)	(76)	(61)
Доход от курсовой разницы, нетто	77	72	1,168
Прочие доходы/(расходы), нетто	(116)	(72)	(61)
	<u>(359)</u>	<u>27</u>	<u>1,386</u>

Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль в 2014 г. составили 13,330 млн. тенге (2013: 12,591 млн. тенге 2012: 10,180 млн. тенге, 2011: 2,341 млн. тенге), и включали расходы по текущему налогу на прибыль в размере 8,488 млн. тенге (2013: 7,224 млн. тенге 2012: 5,482 млн. тенге, 2011: 1,663 млн. тенге) и расходы по налогу на сверхприбыль 4,842 млн. тенге (2013: 5,141 млн. тенге 2012: 4,490 млн. тенге, 2011: 231 млн. тенге).

Также налоги на прибыль включают отложенные налоги (экономия и/или расходы по отложенному налогу). Отложенные налоги отражают чистое налоговое влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств. Основные статьи, подверженные влиянию временных разниц, включали прочие налоги к уплате, прочие долгосрочные обязательства (активы по отложенному налогу) и разница в амортизированной стоимости основных средств (обязательства по отложенному налогу).

Расходы по налогу на прибыль

млн. тенге	2012	2013	2014
Расходы по налогу	10,180	12,591	13,330
	<u>10,180</u>	<u>12,591</u>	<u>13,330</u>

Обзор финансового положения

Долгосрочные активы

Долгосрочные активы Компании включают скважины, нефтегазовое оборудование и сооружения, здания, машины и оборудования и транспортные средства.

Основные средства (остаточная стоимость)

млн. тенге	2012	2013	2014
Здания и сооружения	10,185	13,412	15,258
Прочие нефтегазовые активы	2,484	2,269	2,043
Машины и оборудования	1,598	2,234	3,107
Транспортные средства	299	293	387
Прочие ОС	43	84	108
Земля	0,7	0,7	0,7
	<u>14,609</u>	<u>18,294</u>	<u>20,904</u>

Затраты, связанные с разведкой и оценкой первоначально оцениваются по себестоимости и капитализируются как затраты по разведке. После принятия решения о начале производственной стадии капитализированные затраты переводятся в нефтегазовые активы.

В 2014 г. Компанией было инвестировано 6,281 млн. тенге капитальных вложений, что на 17% больше вложенных инвестиций в 2013 г.

В 2014 г. был введен в эксплуатацию ряд крупных объектов:

- Ввод скважин (добывающие и нагнетательные) в количестве 9 ед. на общую сумму – 2,209 млн. тенге;
- Резервуары на общую сумму – 71 млн. тенге;
- Резервный нефтепровод на сумму – 186 млн. тенге;
- Газовая генераторная установка на общую сумму 418 млн. тенге.

В 2013 г. был введен в эксплуатацию ряд крупных объектов:

- Ввод скважин (добывающие и нагнетательные) в количестве 15 ед. на общую сумму – 3,275 млн. тенге;
- Резервуары на общую сумму – 145 млн. тенге;
- 3 модульных общежития и модульная столовая для рабочего персонала на общую сумму 113 млн. тенге;
- Резервный газопровод на сумму – 98 млн. тенге;
- Выкидные линии на общую сумму 85 млн. тенге.

По статье «Машины и оборудования» приобретено и введено основных средств на сумму 1,347 млн. тенге. Был закуплен и введен в эксплуатацию ряд крупного оборудования, включая:

- Арматура фонтанная с оборудованием колонным клиновым на сумму 85 млн. тенге;
- Оборудование для одновременной и раздельной эксплуатации скважин на сумму 305 млн. тенге;
- Нефтегазовый сепаратор НГСВ на сумму 89 млн. тенге;
- Установка электроцентробежных насосов на сумму 311 млн. тенге;
- Горизонтальные центробежные насосы на сумму 77 млн. тенге;
- Частотные преобразователи 450 кВт на сумму 81 млн. тенге;

Станок качалка ПШГН-6 на добывающей скважине



Газопоршневая электростанция 2МВт на месторождении «Айранколь»



Капитал и обязательства

Собственный капитал

млн. тенге	2012	2013	2014
Акционерный капитал	100	100	100
Нераспределенная прибыль	9,706	17,099	21,435
	9,806	17,199	21,535

Акционерный капитал Компании составляет 100 млн. тенге и включает 10,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10,000 тенге каждая. Все акции объявлены, выпущены и полностью оплачены.

Нераспределенная прибыль в 2014 г. составила 21,435 млн. тенге (2013: 17,099 млн. тенге 2012: 9,706 млн. тенге.). Чистая прибыль за год составила 28,279 млн. тенге (2013: 23,531 млн. тенге 2012: 17,230 млн. тенге, 2011: 7,890 млн. тенге).

Базовая прибыль на акцию составила 2,828 тыс. тенге в 2014 г. (2013: 2,353 тыс. тенге 2012: 1,723 тыс. тенге за акцию). Балансовая стоимость одной простой акции составила 2,153 тыс. тенге в 2014 г. (2013: 1,719 тыс. тенге 2012: 980 тыс. тенге).

Обязательства

Долгосрочные обязательства

млн. тенге	2012	2013	2014
Обязательства по отложенному налогу	1,185	988	1,667
Прочие обязательства	700	795	1,052
	1,885	1,783	2,719

Долгосрочные обязательства Компании включают обязательства по отложенному налогу на сумму 1,667 млн. тенге (2013: 988 млн. тенге 2012: 1,184 млн. тенге), сформировавшиеся в результате возникновения временных разниц по балансовой стоимости активов и обязательств по бухгалтерскому и налоговому учету. Основные временные разницы произошли по следующим активам и обязательствам: прочие налоги к уплате,

прочие долгосрочные обязательства и разница в амортизационной стоимости основных средств.

Прочие долгосрочные обязательства включают обязательства по социальной инфраструктуре 319 млн. тенге (2013: 280 млн. тенге; 2012: 287 млн. тенге), обязательства по возмещению исторических затрат 90 млн. тенге (2013: 96 млн. тенге; 2012: 114 млн. тенге) и обязательства по ликвидации и восстановлению месторождения 642 млн. тенге (2013: 419 млн. тенге, 2012: 299 млн. тенге).

Текущие обязательства Компании включают:

Текущие обязательства			
млн. тенге	2012	2013	2014
Налоги к уплате	4,901	6,296	4,506
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	3,246	5,536	9,352
Прочие налоги к уплате	2,711	3,938	2,420
Торговая кредиторская задолженность	1,014	625	655
	<u>11,872</u>	<u>16,394</u>	<u>16,933</u>

Торговая кредиторская задолженность в 2014 году 655 млн. тенге (2013: 625 млн. тенге; 2012: 1,014 млн. тенге). В 2014г. сумма существенной задолженности по контрагентам ТОО «ЕМГ Стройсервис Атырау» 177 млн. тенге (строительство и обустройство объектов), ТОО «Энергомашстрой» 140 млн. тенге (автоматизация процессов на месторождении).

Основные остатки задолженностей по налогам включают налог на прибыль (2014: 4,506 млн. тенге; 2013: 6,296 млн. тенге; 2012: 4,901 млн. тенге), рентный налог (2014: 1,023 млн. тенге; 2013: 2,305 млн. тенге, 2012: 1,661 млн. тенге) и НДС (2014: 1,273 млн. тенге; 2013: 1,573 млн. тенге, 2012: 997 млн. тенге).

Прочие обязательства Компании включают дивиденды к выплате (2014: 8,981 млн.тенге;2013: 5,264 млн. тенге; 2012: 3,015 млн. тенге).

Компания не имеет внешней долговой нагрузки и финансирует свою деятельность за счет собственного капитала и генерируемой прибыли от основной деятельности.

Управление рисками

Анализ рисков

В ходе операционной деятельности Компания подвержена рыночным рискам. Эти риски включают в себя товарно-ценовой риск, валютный риск, риск процентной ставки, риск ликвидности и кредитный риск.

Товарно-ценовой риск

Товарно-ценовой риск – это риск, при котором изменения в рыночных ценах на продукты Компании (нефть) будут отрицательно влиять на текущие или будущие доходы Компании. Компания не использует хеджирование товаров с целью ограничения влияния колебаний цен на нефть. Компания управляет товарно–ценовым риском путем проведения периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который сопряжен с возможным неисполнением одной из сторон своих обязательств по финансовому инструменту, в результате чего другая сторона понесет финансовый убыток. Кредитный риск Компании в первую очередь связан с ее торговой дебиторской задолженностью. Данные суммы представлены в отчете о финансовом положении за вычетом резерва по сомнительным долгам.

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., существенную долю в доходе Компания получила от одного покупателя, Vitol Central Asia S.A., что составляет 86% (за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.: от того же покупателей Vitol Central Asia S.A., что составляет 90%) от общего дохода Компании. В результате чего, Компания имела существенную клиентскую концентрацию.

Валютный риск

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 Компании в основном связан с торговой дебиторской задолженностью и денежными средствами.

Операционный валютный риск Компании связан с продажами сырой нефти в валюте, отличной от функциональной валюты Компании. Основная часть продаж Компании выражена в долларах США, в то время как почти все затраты выражены в тенге. Большая часть выручки от реализации поступает в течение 30 дней с момента продажи. Таким образом, подверженность риску изменения курса обмена, связанного с торговой дебиторской задолженностью, в любой момент времени ограничена одним месяцем.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет погасить свои обязательства при наступлении фактического срока их оплаты. Позиция ликвидности Компании тщательно контролируется и управляется. Компания использует процесс детального бюджетного планирования и прогнозирования денежных

средств для обеспечения наличия денежных средств для выполнения всех обязательств по оплате.

Операционный риск

Операционный риск – это риск того, что Компания понесет финансовые убытки в результате прерывания деятельности, а также возможного ущерба для имущества Компании в результате природных бедствий и технологических аварий.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания имеет достаточно действующих страховых полисов в отношении гражданско-правовой ответственности.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменен между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Компании отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости Компания использует допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

Охрана окружающей среды

Компания соблюдает все существующие законы и нормативные акты по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. Однако данные законы и нормативные акты могут в будущем измениться. Компания не в состоянии заранее представить сроки и степень изменения законов и нормативных актов по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. В случае таких изменений от Компании может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям.

Согласно требованиям Экологического Кодекса РК на предприятий разработаны:

- Проект нормативов предельно-допустимых выбросов загрязняющих веществ от источников загрязнения месторождения «Айранколь»;
- Программа управления отходами;
- Программа нормативов размещения отходов;
- Программа производственного экологического контроля окружающей среды;
- План мероприятий по охране окружающей среды.

Рыночный риск

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Контракт на недропользование

Правительство имеет право приостановить или отменить Контракт на недропользование, если Компания существенно нарушит свои обязательства по Контракту на недропользование. Компания соблюдает обязательства, указанные в Контракте на недропользование.

Социальная ответственность и защита окружающей среды

Система организации труда работников листинговой компании

Руководствуясь действующим законодательством Республики Казахстан, а также внутренними нормативными актами, Компания соблюдает все стандарты по вопросам заработной платы, продолжительности рабочего дня и условий труда, вознаграждения трудящихся за труд, социального страхования, предоставления оплачиваемого отпуска, охраны труда и др.

Основными целями и задачами политики являются:

- Своевременное обеспечение персоналом высокой квалификации, способным решить поставленные задачи для достижения целей бизнеса;
- Мотивация персонала;
- Обучение и развитие персонала;
- Оценка эффективности;
- Развитие корпоративной культуры.

Привлекая на работу новых сотрудников, Компания стремится обеспечить прозрачность критериев отбора кандидатов. Альтернативная (конкурсная) система отбора построена на единых принципах оценки кандидатов по профессиональным и управленческим навыкам, общему потенциалу

развития. При этом решения о приеме на работу принимаются независимо от национальной принадлежности, пола и возраста кандидата.

Обучение и развитие персонала

В Компании реализуется «Положение о порядке прохождения и оплаты обучения и повышения квалификации работников АО «Каспий нефть», согласно которому осуществляется развитие кадрового резерва, растет количество работников, проходящих дополнительное обучение.

Обучение и повышение квалификации сотрудников ведутся в следующих формах:

- краткосрочное обучение (тренинги/курсы/семинары/программы повышения квалификации);
- долгосрочное обучение (обучение в ВУЗах, ПТУЗах, магистерская программа);
- дистанционное электронное обучение.

Согласно «Контракту на проведение добычи углеводородного сырья» ежегодно в период добычи не менее 1 % от общего объема инвестиций на добычу в отчетном году Компания обязана финансировать на обучение, повышение квалификации и переподготовку кадров, являющихся гражданами РК. В 2014 г. расходы на обучение, повышение квалификации и переподготовку работников составили 60 млн. тенге.

Оценка персонала

Компания применяет процедуру ежемесячной, ежеквартальной, ежегодной комплексной оценки персонала, включающую, в частности, анализ выполнения ключевых показателей эффективности, уровень профессиональных знаний и уровень развития компетенций. Система КПЭ фиксирует бюджетные и функциональные качественные цели деятельности и позволяет объективно оценить достигнутые результаты. Результаты оценки принимаются во внимание, как в целях материального поощрения, так и для планирования последующего обучения и формирования кадровой расстановки.

Компания проводит обучение и проверку знаний работников по рабочим профессиям, в том числе по вопросам охраны и безопасности труда путем создания аттестационной комиссии с привлечением организаций, оказывающих образовательные услуги, в том числе услуги по проверке знаний.

Положение «О премировании по итогам индивидуальной деятельности работников Компании» направлено на повышение результативности труда работников посредством оценки их конкретного вклада в выполнение поставленных задач для достижения стратегических, финансовых и операционных целей деятельности Компании.

Премиальные суммы, выделяемые на поощрение по итогам индивидуальной деятельности работников, включаются в бюджет Компании и подлежат утверждению Советом директоров Компании.

Социальная политика

Социальная политика является неотъемлемой частью политики управления человеческими ресурсами и направлена на обеспечение Компанией конкурентных преимуществ на рынке труда, создание эффективной системы социальной защиты работников. Основные направления и принципы социальной политики закреплены в основном социальном документе — Коллективном договоре между АО «Каспий нефть» и профсоюзным комитетом АО «Каспий нефть» в лице работников. Предметом Коллективного договора являются преимущественно дополнительные по сравнению с законодательством положения об условиях труда и его оплате, социальном и жилищно-бытовом обслуживании работников Компании, гарантии и льготы, предоставляемые Работодателем.

В социальный пакет входят следующие гарантии, компенсации и льготы, не предусмотренные законодательством РК: отдых детей и материальная помощь на оздоровление работников, предоставление медицинских услуг, проведение культурно-массовых мероприятий, приобретение детских новогодних подарков, организация мероприятий к праздникам, поощрение работников на государственные и профессиональные праздники, поощрение работников в связи с юбилеями, поощрение работников в связи с выходом на пенсию, материальная помощь в связи с рождением ребенка, со смертью близких родственников, с тяжелым заболеванием, непредвиденными обстоятельствами.

Мотивация сотрудников

Система мотивации работников, сочетающая в себе материальное и нематериальное стимулирование, направлена на привлечение и удержание квалифицированного персонала, повышение заинтересованности работников в результатах труда.

Система оплаты труда, действующая в Компании предусматривает установление должностных окладов трудовым договором с учетом квалификации и деловых качеств на основании штатного расписания, текущее премирование за результаты производственной деятельности работников, доплаты и надбавки в зависимости от условий труда и объема выполняемых работ, премирование на праздники, а также выплату вознаграждения по итогам работы.

Охрана окружающей среды

В 2014 году Компания осуществляла природоохранную деятельность в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

Основным нормативным актом, регулирующим отношения в области окружающей среды, является Экологический Кодекс РК, утвержденный Министерством охраны окружающей среды приказом № 112-Ө от 16.04.2007 года.

Согласно требованиям Экологического Кодекса РК на предприятий разработаны:

- Проект нормативов предельно-допустимых выбросов загрязняющих веществ от источников загрязнения месторождения «Айранколь»;
- Программа управления отходами;
- Программа нормативов размещения отходов;
- Программа производственного экологического контроля окружающей среды;
- План мероприятий по охране окружающей среды.

Компания осуществляет свою деятельность, в области охраны окружающей среды руководствуясь вышеперечисленными документами.

Объем выбросов вредных веществ в атмосферу в 2014 году составил 355.7 тонн при установленном лимите 925.89 тонн. В 2014 году были запланированы природоохранные мероприятия на сумму 86,760 тыс. тенге, фактическое выполнение составило 10,2168 тыс. тенге.

Промышленные отходы по мере накопления вывозятся и утилизируются, согласно договора со специализированными организациями.

За 2014 год было вывезено и утилизировано 384 тонн нефтешлама, которое образовалось в результате очистки резервуаров для хранения нефти.

Компания разработала программу экологического мониторинга окружающей среды для организации и отслеживания своей природоохранной деятельности, выявления любого потенциально вредного экологического воздействия, для проведения дополнительных мероприятий в случае нарушения нормы природоохранного законодательства.

Программа производственного экологического мониторинга на 2014 год была разработана Компанией с учетом оценки воздействия намечаемых работ на окружающую среду на указанный период и включает в себя:

- Получение актуальной информации, необходимой для принятия решений, в том числе контрольные показатели качества окружающей среды и сбор информации о

нормативно- правовых актах, применяемых к процессам добычи углеводородов, которые потенциально могут оказать негативное воздействие на окружающую среду;

- Снижение негативного влияния процессов добычи углеводородов на окружающую среду и здоровья людей;
- Повышение эффективности использования природных энергетических ресурсов;
- Разработка превентивных оперативных мер аварийного реагирования;
- Повышение уровня экологических знаний и ответственности среди сотрудников и руководителей;
- Подготовку докладов о природоохранной деятельности и рисках для здоровья местного населения;
- Обеспечение более тщательного соблюдения природоохранных требований;
- Учет экологических рисков при принятии финансовых и инвестиционных решений.

Озеленение промышленной зоны ППН на месторождении «Айранколь»



Благотворительность и спонсорская помощь

Компания оказывала следующую спонсорскую помощь в 2014 году:

Наименование	Цель	Сумма, тенге
Общественное объединение детей инвалидов г. Атырау	Лечение ребенка с диагнозом ДЦП	500,000
Корпоративный фонд "Атырау" общественного объединения "Казахское общество слепых"	Ремонт производственного корпуса	2 000,000
Атырауская областная федерация каратэ-до Кекушинкай ОО	Участие в чемпионате Европы в Греции	500,000

АФ ОО Организация совета ветеранов УВД	Оказание благотворительной помощи ветеранам	1 000,000
Общественное объединение "Федерация по тяжёлой атлетике Атырауской области"	Приобретение спортивного инвентаря	1 850,000
Областная специализированная детско-юношеская школа олимпийского резерва "Жастар" по футболу	Участие в Республиканском турнире в г.Актобе	500,000
KazEnergy Общественный Фонд	Проведение международного молодёжного форума "Kazenergy"	6 000,000
Общественный фонд "Молодёжь Евразии"	Проведение двух летних международных турниров по футболу	300,000
Федерация национального спорта "Жекпе-жек"	Проведение чемпионата РК по национальному виду Жекпе-Жек	1 500,000
ОО Специал Олимпикс	Проведение турнира по футболу среди инвалидов	100,000
Мейірім-шапагат	Турнир по боксу среди юношей	300,000
КАЗНТУ им.Сатпаева	Проведение мероприятия, посвященного 80-летию университета	2 000,000
"Көне Тараз" Общественный фонд	Медикаменты, аренда жилья, лечение Абдазим Тимур 1980г.р	1 000,000
Шугыла Общественный фонд	Лечение Аэлиты Тапан 1998г.р	2 000,000
Атырауское городское общество инвалидов	Новогодние детские подарки	107,500
KazEnergy Общественный Фонд	Помощь одиноким пожилым людям в рамках акции Асыл мура	1 000,000
		<u>20,657,500</u>

успешной деятельности Компании, в том числе росту его ценности, поддержанию финансовой стабильности и прибыльности.

Основополагающими принципами являются:

- 1) принцип защиты прав и интересов единственного акционера;
- 2) принцип эффективного управления Компанией советом директоров и генеральным директором;
- 3) принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Компании;
- 4) принципы законности и этики;
- 5) принципы эффективной дивидендной политики;
- 6) принципы эффективной кадровой политики;
- 7) принцип охраны окружающей среды;
- 8) политика регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов;
- 9) принцип ответственности.

Конкретной структуры, процедуры и практика корпоративного управления регулируются уставом и внутренними документами Компании, в том числе следующими положениями:

- 1) Положение о совете директоров;
- 2) Положение о корпоративном секретаре;
- 3) Положение о системе внутреннего контроля и управлении рисками;
- 4) Положение о раскрытии информации

Вышеперечисленные документы разрабатываются в соответствии с законодательством РК и признанными в международной практике принципами корпоративного управления.

Корпоративное управление

Кодекс корпоративного управления АО «Каспий нефть» (далее «Кодекс») был утвержден решением Единственного акционера АО «Каспий нефть» от 16 сентября 2013 года.

Согласно положениям Кодекса, Компания рассматривает корпоративное управление как инструмент повышения эффективности деятельности Компании, укрепления репутации и снижения затрат на привлечение капитала. Компания рассматривает надлежащую систему корпоративного управления как фактор, определяющий его место в современной экономике и Компании в целом. В основе корпоративного управления лежит принцип верховенства закона.

Корпоративное управление Компании строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности. Эффективная структура корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности Компании лиц и способствует

Общая структура корпоративного управления

Разделение ответственности между органами Компании должно быть изложено ясно и гарантировать соблюдение интересов единственного акционера.

Органы Компании должны иметь полномочия и ресурсы для качественного выполнения своих обязательств профессиональным и предметным способом. Более того, их управление должно быть своевременным и прозрачным.

Система органов Компании включает:

- 1) Единственный акционер – высший орган Компании;
- 2) Совет директоров – орган управления, осуществляющий общее руководство и контроль над деятельностью генерального директора;

3) Генеральный директор – исполнительный орган, руководящий текущей деятельностью Компании.

Совет директоров

- Совет директоров определяет стратегические цели, приоритетные направления развития и устанавливает основные ориентиры деятельности Компании на долгосрочную перспективу.
- Совет директоров устанавливает эффективные системы управления рисками и внутреннего контроля.
- Члены совета директоров несут ответственность за долгосрочный успех Компании.
- Совет директоров производит объективную оценку следования утвержденным приоритетным направлениям с учетом рыночной ситуации, финансового состояния и других факторов, оказывающих влияние на финансово-хозяйственную деятельность Компании.
- Все члены совета директоров должны принимать решение объективно, действовать добросовестно и качественно в интересах Компании и его единственного акционера.
- Каждый член совета директоров обязан присутствовать на всех заседаниях совета директоров. Отступление от данной нормы допускается в исключительных случаях, оговариваемых в положении о совете директоров.
- Совет директоров разрабатывает механизм оценки своей деятельности и работы отдельных членов совета директоров, создает и регулярно пересматривает методы и критерии совета директоров, оценки деятельности директоров и генерального директора, службы внутреннего аудита.
- Председатель совета директоров должен регулярно оценивать деятельность совета директоров с целью повышения его эффективности.
- Совет директоров должен установить стратегические цели, обеспечить наличие финансовых и людских ресурсов и контролировать деятельность руководства Компании для достижения данных целей.

Генеральный директор

- Генеральный директор обязан исполнять решения единственного акционера и совета директоров;
- Вправе принимать решения по любым вопросам деятельности Компании, не отнесенным законодательством РК и уставом к компетенции других органов Компании;
- Несет ответственность за сохранность внутренней (служебной) информации;

- Несет ответственность за выделение финансовых и человеческих ресурсов для осуществления поставленных единственным акционером и советом директоров целей;

- Должен создавать атмосферу заинтересованности работников Компании в эффективной работе.

Корпоративный секретарь

- Обеспечивает четкое взаимодействие между органами Компании в соответствии с положениями устава и другими внутренними документами;
- Играет ведущую роль в построении и сохранении системы корпоративного управления, оказывая взаимодействие Председателю совета директоров и совету директоров, комитетов директоров для их эффективной работы;
- Статус, функции и обязанности корпоративного секретаря определяются внутренними документами Компании.

Раскрытие информации и прозрачность

- Компания своевременно раскрывает информацию обо всех существенных фактах своей деятельности, в частности, о своем финансовом положении, планах и результатах деятельности, информации о своей практике корпоративного управления, своевременно публикует календарь корпоративных событий и другую существенную информацию.
- Компания своевременно готовит другие важные документы, такие как проспекты ценных бумаг, ежеквартальные отчеты, сообщения о существенных фактах.
- Компания принимает меры к защите конфиденциальной информации в соответствии с законодательством РК и внутренними документами Компании.
- Компания разрабатывает и применяет эффективную систему контроля над использованием служебной и иной конфиденциальной информации.
- Сотрудники Компании обязаны не разглашать конфиденциальную информацию на время осуществления ими трудовой деятельности.

Финансовая отчетность

- Компания готовит финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.
- В Компании ведение финансовой отчетности и проведение аудита строятся на принципах полноты и достоверности, непредвзятости и независимости, профессионализма и компетентности.

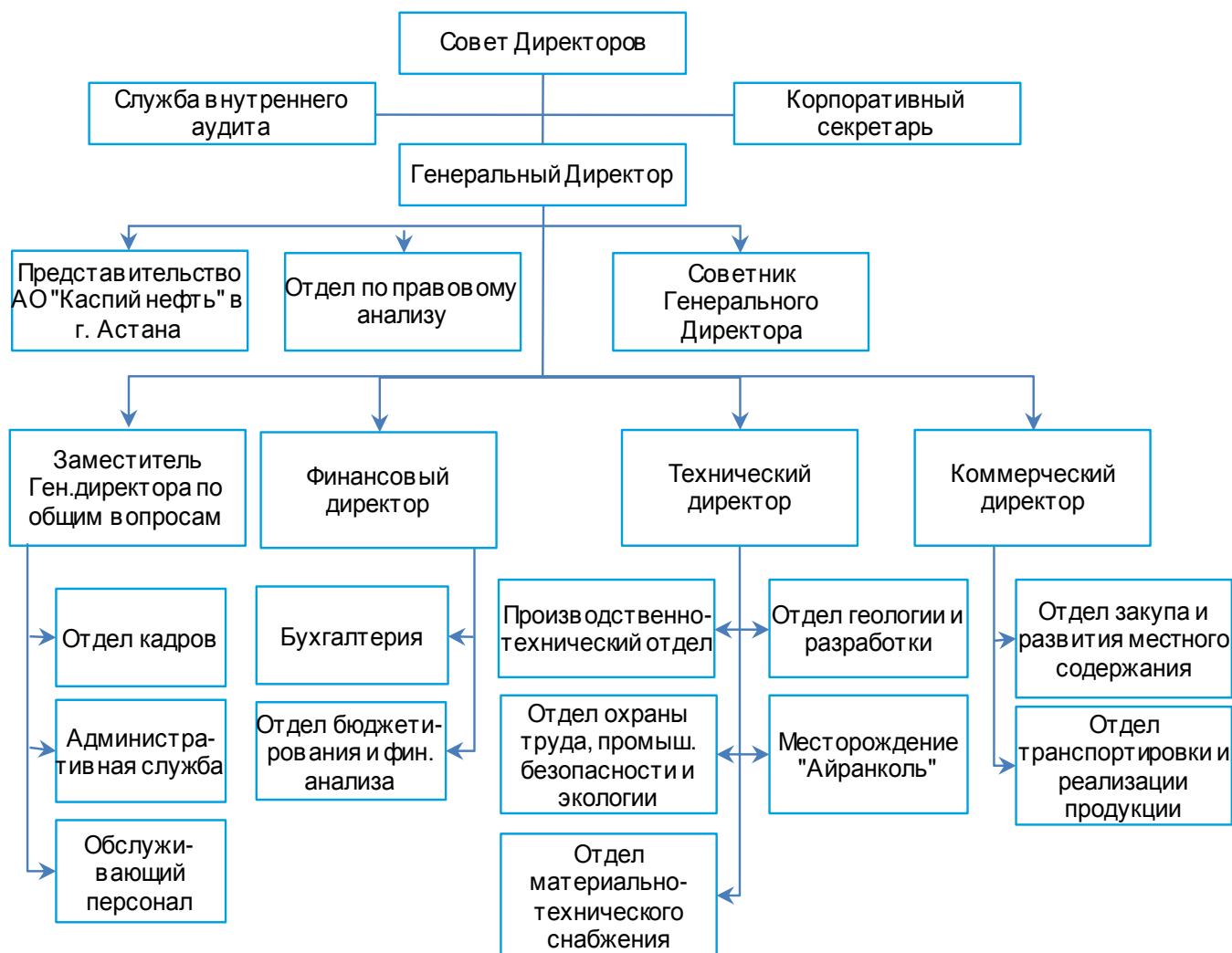
Внешний аудит

- С целью получения независимого мнения о достоверности и объективности составления финансовой отчетности, Компания проводит годовой аудит финансовой отчетности за истекший год с привлечением внешнего аудитора в соответствии с требованиями законодательства.
- Генеральный директор несет ответственность за полноту и достоверность представляемой финансовой информации.

Информация об акционерном капитале

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. акционерный капитал Компании составил 100,000 тыс. тенге, который включает 10,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10,000 тенге каждая, все акции были объявлены, выпущены и полностью оплачены. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. 100% доли владения Компанией принадлежит Precious Oil Products Investments B.V. (далее – «POPI»), Нидерланды.

Организационная структура



Совет директоров АО «Каспий нефть»

№	ФИО и дата рождения	Компания и должность	Время работы	Сфера деятельности
1	Иришев Алмаз Берлинович 17.07.1976	Генеральный директор ТОО «Sky Bridge Capital»	31.03.2008 – 3.11.2010	Финансовый консалтинг
		Председатель Наблюдательного Совета ТОО «Sky Bridge Capital»	3.11.2010 – 31.01.2013	Финансовый консалтинг
		Независимый член Совета директоров АО «Казгеология»	9.09.2011 – 30.11.2013	Национальная геологоразведочная компания
		Председатель Правления ТОО «SB Capital»	15.02.2013 – 1.10.2013	Финансовый консалтинг
		Генеральный директор ТОО «SB Trust Management»	5.09.2013 – 1.03.2014	Финансовый консалтинг
		Член Наблюдательного Совета ТОО «SB Capital»	1.10.2013 – 08.04.2015	Финансовый консалтинг
		Председатель Совета директоров АО «Каспий нефть»	11.12.2013 – по настоящее время	Недропользователь
		Директор, акционер компании «Glenville Asset Management»	08/10/2010 – по настоящее время	Управление
		Директор компании «Steppe Capital Pte»	26.11.2013 – по настоящее время	Холдинг
		Генеральный директор ТОО «Steppe Capital Advisers»	07.02.2014 – по настоящее время	Консалтинг
2	Аблазимов Бахаридин Нугманович 28.03.1969	Глава Представительства ТОО «Арнаойл» в г. Алматы	16.01.2007 - 31.03.2012	Недропользователь
		Президент АО «ОрдабасыМұнайГаз»	16.03.2007 - 02.04.2012	Недропользователь
		Член совета директоров АО «Матен Петролеум»	29.11.2010 - по 07.08.2014	Недропользователь
		Президент АО «Матен Петролеум»	02.04.2012 - 14.12.2012	Недропользователь
		Член Наблюдательного совета ТОО «КазАзот»	14.05.2013 – 25.08.2014	Недропользователь, производство аммиака и аммиачной селитры
		Советник Генерального директора АО «Каспий нефть»	01.08.2011 – по настоящее время	Недропользователь
		Член Совета директоров АО «Каспий нефть»	08.12.2012 – по настоящее время	Недропользователь
		Директор Представительства АО «Матен Петролеум», г. Алматы	14.12.2012 - по настоящее время	Представительство недропользователя
3	Журсунов Рустам Манарбекович 16.02.1976	Директор Юридического департамента АО «Самрук-Қазына»	18.04.2011 - 26.09.2011	Национальный управляющий холдинг
		Управляющий директор - Директор Юридического департамента (член Правления) АО «Самрук-Қазына»	26.09.2011 - 24.01.2012	Национальный управляющий холдинг
		Член Правления АО «Самрук-Қазына»	06.12.2011 - 24.01.2012	Национальный управляющий холдинг
		Генеральный директор ТОО «Petroleum Holding»	19.03.2012 – 30.08.2013	Холдинговая компания
		Исполнительный директор по правовым вопросам ОЮЛ «KAZENERGY»	08.06.2012 – 19.01.2015	Некоммерческая организация

		Председатель Наблюдательного совета ТОО «Petroleum Operating»	08.08.2012 – 09.02.2015	Реализация ГСМ
		Член Совета директоров АО «Каспий нефть»	08.12.2012 – по настоящее время	Недропользователь
		Член Наблюдательного совета ТОО «КазАзот»	14.05.2013 – 25.08.2014	Недропользователь, производство аммиака и аммиачной селитры
		Член Совета директоров (независимый директор) АО «Информационно-аналитический центр нефти и газа»	21.08.2013 – по настоящее время	Мониторинг нефтегазовой отрасли Республики Казахстан
		Генеральный директор АО «Региональное»	02.09.2013 – по настоящее время	Инвестиционная деятельность
		Член Совета директоров (независимый директор) АО «Управляющая компания СЭЗ «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк»	01.11.2013 – по настоящее время	Нефтехимический технопарк
		Член Наблюдательного совета «Petroleum Holding»	27.12.2013 – по настоящее время	Холдинговая компания
		Член Наблюдательного совета ТОО «Фирма «АЛМЭКС ПЛЮС»	08.09.2014 – по настоящее время	Инвестиционная деятельность
		Член Наблюдательного совета ТОО «КазАзот»	01.11.2014 – по настоящее время	Недропользователь, производство аммиака и аммиачной селитры
		Заместитель Председателя Правления Национальной палаты предпринимателей Республики Казахстан	20.01.2015 – по настоящее время	Некоммерческая, саморегулируемая организация
4	Ибрашев Кенжебек Ниязович 14.07.1958	Генеральный директор, Председатель Правления АО МНК «КазМунайТениз»	Апрель 2011 – Май 2012	Разведка и добыча нефти и газа
		Советник Председателя ОЮЛ «KAZENERGY»	Октябрь 2012 – Декабрь 2013	Некоммерческая организация
		Член Совета директоров АО «Каспий нефть»	08.12.2012 – по настоящее время	Недропользователь
		Член Наблюдательного совета ТОО «КазАзот»	14.05.2013 – 25.08.2014	Недропользователь, производство аммиака и аммиачной селитры
		Генеральный директор ТОО «PSA»	Декабрь 2013 – по настоящее время	Представление интересов государства по контрактам СРП
		Член Наблюдательного совета ТОО «КазАзот»	01.11.2014 – по настоящее время	Недропользователь, производство аммиака и аммиачной селитры
5	Калюжный Максим Геннадьевич 27.05.1974	Член Совета директоров АО «Каспий нефть»	25.08.2009 – по настоящее время	Недропользователь
		Член Наблюдательного совета ТОО «КазАзот»	14.05.2013 – 25.08.2014	Недропользователь, производство аммиака и аммиачной селитры
		Управляющий директор GCM Global Energy plc	С даты назначения – по настоящее время	Инновационное энергетическое оборудование
6	Школьник Игорь Владимирович 10.08.1980	Член Наблюдательного совета ТОО «КазАзот»	14.05.2013 – 25.08.2014	Недропользователь, производство аммиака и аммиачной селитры
		Член Совета директоров АО «Каспий нефть»	08.12.2012 – по настоящее время	Недропользователь

Исполнительный орган АО «Каспий нефть»

В соответствии с уставом, исполнительным органом Компании является генеральный директор

Генеральным директором АО «Каспий нефть» является Абайылданов Бекзат Калышпекович 16.08.1976 г.р. Ранее являлся председателем правления Компании.

Генеральный директор не владеет акциями Компании.

Информация о дивидендах.

Дивидендная политика Компании обеспечивает повышения благосостояния единственного акционера и рост капитализации.

При рассмотрении вопроса о выплате дивидендов во внимание принимаются текущее состояние Компании, его кратко-, средне- и долгосрочные планы

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., в соответствии с решениями акционера Компания объявила дивиденды в размере 23,943 млн. тенге (2013 г.: 16,138 млн. тенге 2012 г.: 16,964 млн. тенге), из которых 14,997 млн. тенге, (2013г.: 10,899 млн. тенге, 2012 г.: 13,949 млн. тенге) были выплачены акционеру в течение отчетного периода. Также, в течение года, закончившийся 31 декабря 2014 г. Компания выплатила акционеру дивиденды, подлежащие выплате на 31 декабря 2013 г. в размере 5,826 млн. тенге. В течение 2013 года, закончившегося 31 декабря 2013г. Компания выплатила акционеру дивиденды, подлежащие выплате на 31 декабря 2012г. в размере 3,015 млн. тенге. Выплаты дивидендов в 2011 г. не производились.

Информация о вознаграждениях

Вознаграждения членам Совета директоров за период, закончившийся 31 декабря 2014 г., составили 121,136 тыс. тенге (2013г: 103,650 тыс. тенге).

Вознаграждения и премии исполнительному органу за отчетный период составили 127 084 тыс. тенге (2013г: 125,366 тыс. тенге).

Компенсация ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров признается в общих и административных расходах.

Отчет о соблюдении АО «Каспий нефть» положений кодекса корпоративного управления

Кодекс корпоративного управления АО «Каспий нефть» (далее - Кодекс) утвержден решением Единственного акционера АО «Каспий нефть» от 16 сентября 2013 года.

Корпоративное управление в Компании основано на принципе защиты и уважения прав и законных интересов Единственного акционера и способствует эффективной деятельности Компании.

Основой корпоративного управления Компании является эффективная структура управления, которая предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности Компании лиц и способствует успешной деятельности Компании, в том числе росту его репутации, поддержанию финансовой стабильности и прибыльности.

В Компании создан и функционирует институт Корпоративного секретаря, который действует при Совете директоров и обеспечивает эффективную деятельность Совета директоров, а также его взаимодействие с Исполнительным органом Компании.

Корпоративный секретарь подотчетен Совету директоров Компании и обеспечивает четкое взаимодействие между органами Компании в соответствии с положениями Устава и другими внутренними документами Компании, а также информирует должностных лиц Компании о новых тенденциях в развитии корпоративного управления.

Все независимые директора соответствуют требованиям, предъявляемым законодательством Республики Казахстан к понятию «независимый директор».

Деятельность Компании осуществляется самостоятельно в целях наилучшего соблюдения интересов Единственного акционера Компании, в соответствии с положениями Устава и Кодекса.

Единственный акционер и Совет директоров Компании не вмешиваются в оперативную деятельность Компании, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.

Внутренние документы Компании, в том числе Кодекс корпоративного управления и Устав, принимаются в рамках законодательства Республики Казахстан. Если в результате изменения законодательства Республики Казахстан отдельные положения внутренних документов Компании вступают с ним в противоречие, то в таком случае Компания руководствуется нормами законодательства Республики Казахстан. При этом Компания стремится своевременно обеспечивать приведение в соответствие внутренних документов законодательству.

Проекты решений, принимаемых Единственным акционером, Советом директоров, Исполнительным органом Компании предварительно рассматриваются в Компании в части соответствия их нормам законодательства Республики Казахстан.

Компания осуществляет свою деятельность, признавая верховенство Конституции, законов и других нормативных правовых актов по отношению к внутренним документам Компании и не допуская принятия решений по личному усмотрению должностных лиц и иных работников Компании.

Совет директоров и Генеральный директор Компании осуществляют свою деятельность в соответствии с принципами профессионализма, разумности при принятии решений, избегания возникновения конфликта интересов.

Ответственность членов Совета директоров закреплена в Положении о Совете директоров Компании.

Заседания Совета директоров проводятся на регулярной основе. За 2014 год было проведено 3 очных и 37 заочных заседания.

Информация о корпоративных событиях, а также иная соответствующая информация раскрывается в соответствии с требованиями и положениями законодательства Республики Казахстан.

Основные цели и задачи на следующий год

Основные цели и задачи стоящие перед Компанией на следующий год включают увеличение объемов добычи нефти, снижение себестоимости и оптимизации затрат за счет обновления технологии и перехода к высокотехнологичному и эффективному оборудованию, сохранение окружающей среды, бережное использование природных ресурсов. Для достижения данных целей Компания руководствуется следующими приоритетами в своей операционной производственной деятельности:

- Эффективное поддержание добычи нефти путем контроля над издержками и повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности, а также поиска способов интенсификации добычи и повышения коэффициента извлечения нефти посредством применения новых технологий;
- Эффективные геолого-технические мероприятия;
- Неукоснительное соблюдение законодательных требований Республики Казахстан в области недропользования, охраны труда, промышленной и экологической безопасности;
- Развитие человеческого капитала, как основного движущего фактора развития и обеспечения конкурентоспособности;
- Принятие решений в инвестиционной деятельности на основе тщательного анализа результативности и эффективности.

Максимизация доходности

Максимизация доходности является основной операционной целью деятельности Компании, достижение которой планируется обеспечить путем синергии трех основных составляющих: рост добычи нефти, оптимизация затрат и эффективная инвестиционная деятельность.

Рост добычи нефти

Обеспечение устойчивого наращивания объемов добычи нефти является одной из основных целей операционной стратегии в рамках обеспечения синергии направленной на максимизацию прибыли Компании. Компания намерена стабильно поддерживать объем добычи максимально используя условия низкой истощенности месторождения и оптимальной материально-технической базы. В 2015 г. уровень добычи нефти Компании достигнет 846,562 тонн при снижении объемов капитальных затрат до 3,204 млн. тенге. В 2016 г. планируется сокращение уровня добычи до 792,401 тонны при увеличений объема капитальных затрат до 3,582 млн. тенге. В 2017 г. Планируется добыча в размере 764,528 тонн нефти при 3,096 млн. тенге капитальных вложениях.

Планомерный динамичный рост добычи нефти в период с 2014 по 2015 года будет обеспечен эффективной интеграцией геолого-технических мероприятий с организационно-техническими мероприятиями, направленными на интенсификацию добычи нефти, а также

Здание операторной ППН и лаборатории химического анализа нефти на месторождении «Айранколь»



увеличения коэффициента извлечения нефти на разрабатываемом месторождении «Айранколь».

Оптимизация затрат

Учитывая, что основной приоритет Компании заключается в максимизации прибыли, в которой не мало важную роль играет эффективность контроля над затратами, Компания обеспечивает оптимизацию затрат путем рассмотрения альтернативных сценариев на этапах разработки рабочей программы и бюджета направленных на рост добычи.

Внимание акцентируется на рентабельности роста добычи нефти при соответствующем эквивалентном уровне затрат. В соответствии с анализом выше указанных сценариев сформирован максимально объективный объем затрат, способствующий повышению прибыльности Компании за счет рентабельного роста добычи нефти.

Эффективная инвестиционная деятельность

Основной целью инвестиционной деятельности Компании является способствование обеспечению роста добычи нефти с учетом оптимизации производственных затрат.

Реализация инвестиционной деятельности обеспечит развитие технологического уровня производства способствующего достижению ключевых приоритетов Компании в рамках роста добычи нефти и/или оптимизации затрат, и как следствие максимизации прибыли. Запланированный объем добычи нефти в период с 2015 по 2017 гг. сопровождается необходимостью капитальных вложений по совершенствованию технологического уровня производства. Ключевым моментом в обеспечении эффективности инвестиционной деятельности является целесообразное обоснование капитальных вложений, а так же последующий контроль и мониторинг своевременного освоения обеспечения предсказуемости возврата инвестиций.

Общежитие №3 на месторождении «Айранколь»



Нефтегазовый сепаратор со сбросом воды на ПСНЗ месторождении «Айранколь»



Список сокращений

B.V., Б.В.	Акционерное общество закрытого типа	СП	совместное предприятие
FOB	Free on Board, франко-борт	СРП	Соглашение о разделе продукции
GI	Global Insight, аналитическое агенство	ст.	статья
plc	Public Limited Company, общество с ограниченной ответственностью открытого типа	т	тонна(ы)
		т.к.	так как
		т.п.	тому подобное
S&P	Standard & Poor's, рейтинговое агенство	ТМЗ	Товарно-материальные запасы
S&P	Standard & Poor's	ТОО	Товарищество с ограниченной ответственностью
АО	Акционерное общество	тыс.	тысяча
АО «РД «КМГ»	АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	ФИО	Фамилия, имя, отчество
в т.ч.	в том числе	чел	человек
ВВП	Валовой внутренний продукт		
ВУЗ	Высшее учебное заведение		
г.	год		
г.	город		
ГКЗ	Государственная комиссия по запасам полезных ископаемых РК		
ГПЭС	Газопоршневая электростанция		
долл.США	долларов США		
Доп.	Дополнительное (соглашение)		
ед.	единиц		
КИН	Коэффициент извлечения нефти		
км	километров		
КПН	Корпоративный подоходный налог		
КПЭ	Ключевые показатели эффективности		
КТК	Каспийский трубопроводный консорциум		
ЛЭП	Линия электропередачи		
м.	месторождение		
м3	метр кубический		
млн.	миллион		
млрд.	миллиард		
МНГ	Министерство нефти и газа		
МНК	Морская нефтяная компания		
мПа*с	миллипаскаль, единица измерения вязкости нефти		
МЭМР	Министерство энергетики и минеральных ресурсов		
НБ РК	Национальный Банк Республики Казахстан		
НДПИ	Налог на добычу полезных ископаемых		
НМА	нематериальные активы		
НПЗ	нефтеперерабатывающий завод		
НСП	Налог с продаж		
ОАО	Открытое Акционерное Общество		
ОО	Общественная организация		
ООО	Общество с ограниченной ответственностью		
ОС	основные средства		
откл	отклонения		
ОЮЛ	Объединение юридических лиц		
ПККР	ПетроКазахстан Кумколь Ресорсиз		
ППН	Пункт подготовки нефти		
ПСП	Приемо-сдаточный пункт нефти		
ПТУЗ	Профессионально-техническое учебное заведение		
РК	Республика Казахстан		
СНГ	Содружество независимых государств		

Контактная информация

Детализированные контактные данные служб и ответственных лиц по работе с Советом директоров и представителями Единственного акционера Компании:

Естияр Дархан Кенжетайұлы
Корпоративный секретарь АО «Каспий нефть»
Республика Казахстан, г. Атырау,
060011, ул. Кулманова, 131 А
е-mail: d.yestiyar@caspineft.kz
+7 7122 20 19 25

Регистратор Компании:

АО «Единый регистратор ценных бумаг»
050000 г. Алматы, пр. Абылай хана д. 141 (угол улицы Курмангазы)
Телефон: 8 (727) 272-47-60
Факс: 8 (727) 272-47-60, вн 230
е-mail: info@tistr.kz
сайт: <http://www.tistr.kz/>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
(АО) «КАСПИЙ НЕФТЬ»**

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.	
Отчет о финансовом положении	4
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	5
Отчет об изменениях собственного капитала	6
Отчет о движении денежных средств	7
Примечания к финансовой отчетности	8–40

АО «КАСПИЙ НЕФТЬ»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности АО «Каспий нефть» (далее «Компания»), достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2014 г., а также финансовые результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями информации того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство Компании также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., была утверждена руководством 8 апреля 2015 г.

От имени руководства Компании:

Абайылданов Б.К.
Генеральный директор

Махина А.Т.
Финансовый директор

Лебедева С.В.
Главный бухгалтер

8 апреля 2015 г.
г. Атырау, Республика Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету директоров и акционеру АО «Каспий нефть»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Каспий нефть» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях собственного капитала и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудитором этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2014 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Филип Фэллон
Партнер по заданию
Общественный бухгалтер,
Лицензия №7690277
от 1 декабря 1989 г.
Соединенное Королевство

Даулет Куатбеков
Квалифицированный аудитор
Квалификационное свидетельство
№0000523
от 15 февраля 2002 г.
Республики Казахстан

ТОО «Делойт»
Лицензия с правом на проведение аудита по
Республике Казахстан №0000015, вид МФЮ-2,
выданная Министерством Финансов
Республики Казахстан 13 сентября 2006 г.

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

8 апреля 2015 г.
г. Атырау, Республика Казахстан

АО «КАСПИЙ НЕФТЬ»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (в тысячах тенге)

	Приме- чания	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	5	20,9	18,2
Нематериальные активы	6	6,4	7,4
Незавершенное строительство	7	2,8	1,4
Прочие долгосрочные активы	8	152,0	122,9
Прочие долгосрочные финансовые активы	9	161,8	117,4
		<u>24,0</u>	<u>19,9</u>
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	10	1,8	826,7
Торговая дебиторская задолженность	11	2,3	6,0
Прочие краткосрочные активы	12	4,7	1,2
Прочие краткосрочные финансовые активы	14	5,4	-
Денежные средства и их эквиваленты	13	2,6	6,0
		<u>17,1</u>	<u>15,3</u>
ИТОГО АКТИВЫ		<u><u>41,1</u></u>	<u><u>35,3</u></u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	15	100,0	100,0
Нераспределенная прибыль		21,4	17,0
		<u>21,5</u>	<u>17,1</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Обязательство по отложенному налогу	16	1,0	988,3
Обязательство по ликвидации и восстановлению месторождения	17	642,3	419,3
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	18	409,1	375,7
		<u>2,7</u>	<u>1,7</u>
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Торговая кредиторская задолженность	19	654,8	624,8
Налог на прибыль к уплате	20	4,5	6,2
Прочие налоги к уплате	20	2,4	3,9
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	21	9,3	5,4
		<u>16,9</u>	<u>16,3</u>
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>19,6</u>	<u>18,1</u>
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u><u>41,1</u></u>	<u><u>35,3</u></u>

От имени руководства Компании:

Абайылданов Б.К.
Генеральный директор

Махина А.Т.
Финансовый директор

Лебедева С.В.
Главный бухгалтер

8 апреля 2015 г.
г. Атырау, Республика Казахстан

Примечания на стр. 8-40 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО «КАСПИЙ НЕФТЬ»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (в тысячах тенге)

	Примечания	2014 г.	2013 г.
ВЫРУЧКА	22	81,2	71,6
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ	23	<u>(11,1)</u>	<u>(9,3)</u>
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		70,1	62,2
Расходы по реализации	24	(28,4)	(24,6)
Общие и административные расходы	25	(1,5)	(1,5)
Финансовые доходы		340,6	103,4
Финансовые расходы		(60,5)	(76,1)
Доход от курсовой разницы, нетто		1,1	72,1
Прочие расходы, нетто		<u>(59,0)</u>	<u>(71,6)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		41,6	36,1
Расходы по налогу на прибыль	16	<u>(13,3)</u>	<u>(12,5)</u>
ПРИБЫЛЬ И ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		<u>28,2</u>	<u>23,5</u>
Прибыль на акцию			
Базовая прибыль на акцию (в тыс. тенге за акцию)	15	<u>2,8</u>	<u>2,3</u>

От имени руководства Компании:

Абайылданов Б.К.
Генеральный директор

Махина А.Т.
Финансовый директор

Лебедева С.В.
Главный бухгалтер

8 апреля 2015 г.
г. Атырау, Республика Казахстан

Примечания на стр. 8-40 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО «КАСПИЙ НЕФТЬ»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (в тысячах тенге)

	Примечания	Акционерный Капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
На 1 января 2013 г.		<u>100,0</u>	<u>9,7</u>	<u>9,8</u>
Прибыль и итого совокупный доход за год		-	23,5	23,5
Дивиденды объявленные	15	<u>-</u>	<u>(16,1)</u>	<u>(16,1)</u>
На 31 декабря 2013 г.		100,0	17,0	17,1
Прибыль и итого совокупный доход за год		-	28,2	28,2
Дивиденды объявленные	15	<u>-</u>	<u>(23,9)</u>	<u>(23,9)</u>
На 31 декабря 2014 г.		<u>100,0</u>	<u>21,4</u>	<u>21,5</u>

От имени руководства Компании:

Абайылданов Б.К.
Генеральный директор

Махина А.Т.
Финансовый директор

Лебедева С.В.
Главный бухгалтер

8 апреля 2015 г.
г. Атырау, Республика Казахстан

Примечания на стр. 8-40 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО «КАСПИЙ НЕФТЬ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (в тысячах тенге)

	Примечания	2014 г.	2013 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Средства, полученные от клиентов		88,1	70,1
Платежи поставщикам и работникам		(18,7)	(13,0)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		69,3	57,0
Проценты полученные		259,2	82,7
Налог на прибыль уплаченный		(9,6)	(11,0)
Отчисления в бюджет		(31,2)	(21,0)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		28,6	25,0
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от выбытия основных средств		-	4,7
Приобретение основных средств		(3,6)	(1,5)
Платежи по незавершенному строительству		(3,3)	(4,3)
Депозит на будущую ликвидацию и восстановление месторождений		(35,6)	(38,7)
Прочие краткосрочные финансовые активы		(5,4)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(12,5)	(5,9)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Дивиденды выплаченные	15	(20,8)	(13,9)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(20,8)	(13,9)
Влияние изменения курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты		698,5	1,5
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(3,9)	5,1
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	13	6,6	1,4
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	13	2,6	6,6

От имени руководства Компании:

Абайылданов Б.К.
Генеральный директор

Махина А.Т.
Финансовый директор

Лебедева С.В.
Главный бухгалтер

8 апреля 2015 г.
г. Атырау, Республика Казахстан

Примечания на стр. 8-40 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО «КАСПИЙ НЕФТЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (в тысячах тенге)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Каспий нефть» (далее – «Компания») было создано в соответствии с законодательством Республики Казахстан как акционерное общество и зарегистрировано Министерством Юстиции Республики Казахстан 22 января 1997 г.

Юридическое название Общества	АО «Каспий нефть»
Юридический адрес	г. Атырау, ул. Кулманова, 131А
Юридический регистрационный номер	Общество зарегистрировано Министерством Юстиции Республики Казахстан 22 января 1997 г. согласно свидетельству №1133-1915-01-АО
Форма собственности	Частная

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. 100% доля владения Компанией принадлежала Precious Oil Products Investments B.V. (далее – «РОПИ»), зарегистрированной в Нидерландах. Конечными владельцами РОПИ являются г-н. Т. А. Кулибаев и г-н. М. С. Гучериев в равной степени.

Компания занимается разведкой, добычей, первичной обработкой, транспортировкой и реализацией сырой нефти на нефтяном месторождении Айранколь, расположенном в Жылыойском районе Атырауской области, Республика Казахстан.

Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с контрактом на недропользование №1525 (далее – «Контракт на недропользование») от 15 октября 2004 г. на добычу углеводородов, лицензией №001774 от 9 ноября 2007 г., выданной Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан, которая была обновлена и взамен нее получена лицензия №13004747 от 1 апреля 2013 г., выданная Министерством нефти и газа Республики Казахстан.

Среднесписочная численность сотрудников Компании на 31 декабря 2014 г. 274 человека (на 31 декабря 2013 г.: 252 человека).

2. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступившие в силу

В текущем году Компания применила ряд новых и пересмотренных МСФО, выпущенных Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), которые являются обязательными для применения за отчетный период, закончившийся с 31 декабря 2014 г.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСБУ (IAS) 27 – «Инвестиционные организации»
- Поправки к МСБУ (IAS) 32 – «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»
- Поправки к МСБУ (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»
- Поправки к МСБУ (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»
- Разъяснение КРМСФО (IFRIC) 21 «Сборы»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.
(в тысячах тенге)**

Принятие этих новых или пересмотренных стандартов не оказало существенного влияния на финансовое положение и финансовые результаты Компании. Новые и пересмотренные стандарты применены ретроспективно в соответствии с МСБУ (IAS) 8 «Учетная политика, изменения учетных оценок и ошибки».

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

Компания не применила следующие новые и пересмотренные МСФО при подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- Поправки к МСБУ (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами – взносы работников»¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.²;
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»²;
- Поправки к МСБУ (IAS) 16 и МСБУ (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»²;
- Поправки к МСБУ (IAS) 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности»²;
- Поправки к МСБУ (IAS) 16 и МСБУ (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»²;
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения доли участия в совместных операциях»²;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 «Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие»²;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»³;
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»⁴.

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г., с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 г., с возможностью досрочного применения.

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 г., с возможностью досрочного применения.

⁴ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г., с возможностью досрочного применения.

Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании, в будущих периодах.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основа подготовки финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО») и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

Компания ведет бухгалтерский учет в казахстанских тенге (далее – «тенге») и составляет финансовую отчетность в соответствии с правилами и положениями бухгалтерского учета, принятыми в Республике Казахстан, согласно которым акционерные общества, имеющие контракты на недропользование, должны вести бухгалтерский учет и представлять финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Компания учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки.

Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок с выплатами на основе собственных долевых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 2, лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 или ценность использования в МСФО (IAS) 36.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Компания имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании является тенге. Цифры были округлены до ближайшей тысячи тенге, если не указано иное.

Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Использование оценок и допущений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает использование руководством Компании оценок и предположений, которые оказывают влияние на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытие условных активов и обязательств. В силу неопределенности, присущей таким оценкам, фактические результаты, отраженные в будущих отчетных периодах, могут основываться на суммах, отличающихся от данных оценок.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда Компания становится участником соответствующего договора по инструменту.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости. Затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), добавляются к/или вычитаются из справедливой стоимости финансовых активов или финансовых обязательств, где необходимо, при первоначальном признании. Затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансовых активов или финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются по следующим отдельным категориям: финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (далее – «ОССЧПУ»); инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; и займы и дебиторская задолженность. Классификация зависит от характера и цели финансовых инструментов и определяется в момент первоначального признания. Признание и прекращение признания купли-продажи финансовых активов происходит на дату сделки, когда купля-продажа активов производится согласно условиям контракта, обуславливающего предоставление инвестиций в течение сроков, установленных на конкретном рынке.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки - это метод расчета амортизированной стоимости долгового финансового инструмента и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемые будущие денежные потоки (включая все полученные или выплачиваемые вознаграждения, образующие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, расходы по сделке и прочие премии и скидки) на протяжении ожидаемого срока финансового инструмента или, если применимо, более короткого срока.

Доход признается по методу эффективной процентной ставки по всем долговым инструментам, за исключением тех, которые классифицированы как ОССЧПУ.

Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не торгуются на активном рынке, классифицируются как займы или дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за минусом резерва по сомнительной задолженности. Соответствующий резерв создается, когда имеется объективное свидетельство того, что Компания не сможет получить все суммы задолженности в соответствии с первоначальными условиями дебиторской задолженности. Процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности в случае несущественности суммы процентного дохода.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя деньги в кассе и на текущих банковских счетах. Денежные эквиваленты представлены краткосрочными инвестициями, легко конвертируемыми в определенные суммы наличных денег, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. Денежные эквиваленты включают краткосрочные банковские депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Стоимость этих активов на отчетную дату приблизительно равна их справедливой стоимости.

Обесценение финансовых активов

В конце каждого отчетного периода финансовые активы, кроме финансовых активов ОССЧПУ, оцениваются на признаки обесценения. Финансовые активы обесцениваются, когда есть объективное свидетельство того, что в результате одного или более событий, которые имели место после первоначального признания финансового актива, было оказано влияние на предполагаемое будущее движение денег по инвестиции.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма признаваемого убытка от обесценения представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке данного финансового актива.

Для финансовых активов, учитываемых по себестоимости, сумма убытков от обесценения представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по текущей рыночной ставке дохода для подобного финансового актива. Такое обесценение не сторнируется в последующих периодах.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения непосредственно по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, когда балансовая стоимость уменьшается через использование резерва. Когда торговая дебиторская задолженность не может быть получена, она списывается за счет резерва. Последующее возмещение ранее списанных сумм кредитруется против резерва. Изменения в балансовой стоимости резерва признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается и уменьшение может быть объективно связано с событием, имеющим место после признания обесценения, ранее признанный убыток от обесценения сторнируется через прибыль или убытки в той мере, в какой балансовая стоимость инвестиции на дату сторнирования обесценения не превышает сумму, которую бы составляла амортизированная стоимость, если бы обесценение не было признано.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает учет финансового актива только, когда истекают контрактные права на получение денежных потоков по активу или, когда Компания передает финансовый актив и все существенные риски и выгоды от владения активом другой компании. Если Компания не передает и не удерживает в основном все риски и выгоды от владения и продолжает контролировать переданный актив, то Компания признает свое оставшееся долевое участие в активе и связанное с ним обязательство на суммы, которые ей, возможно, придется выплачивать. Если Компания в основном удерживает все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, Компания продолжает учет финансового актива, а также учитывает средства от обеспеченных займов.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (далее – «ОССЧПУ»), либо как прочие финансовые обязательства.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность оцениваются по стоимости, являющейся справедливой стоимостью вознаграждения, которое будет выплачено в будущем за полученные товары и услуги.

Метод эффективной процентной ставки - это метод расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемые будущие денежные выплаты (включая все полученные или выплачиваемые вознаграждения, образующие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, расходы по сделке и прочие премии и скидки) на протяжении ожидаемого срока финансового обязательства или (если применимо) более короткого срока, до чистой балансовой стоимости на дату первоначального признания.

Прекращение признания финансового обязательства

Компания прекращает учёт финансовых обязательств тогда и только тогда, когда обязательства погашены, аннулированы или их срок истёк. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства и вознаграждения к оплате или к получению признается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Основные средства

Нефтегазовые активы

Нефтегазовые активы состоят из капитализированных затрат, переведённых из активов по разведке и оценке после принятия решения о начале промышленной добычи и основных средств для добычи нефти, переведенных из незавершенного строительства в момент ввода в эксплуатацию и включенных в категорию здания и сооружения.

Компания использует метод успешных усилий для учета основных средств для добычи нефти. Затраты по основным средствам для добычи нефти (скважинам) капитализируются на незавершенном строительстве до установления существования или отсутствия потенциальных коммерчески-выгодных запасов нефти. Затраты по основным средствам для добычи нефти (скважинам), которые оказались коммерчески не выгодны, относятся на расходы.

При первоначальном признании, нефтегазовые активы Компании, признаются по себестоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию. Нефтегазовые активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленного износа и накопленных впоследствии убытков от обесценения.

Износ и истощение затрат, связанных с нефтегазовыми активами, рассчитываются с использованием производственного метода на основе доказанных разработанных запасов для активов, сроки полезного использования которых одинаковы со сроком полезной эксплуатации месторождения, и прямолинейного метода для активов, сроки полезного использования которых меньше, чем срок полезной эксплуатации месторождения. Ставка износа по производственному методу рассчитывается как соотношение, между объемами добычи в течении отчетного периода и доказанных разработанных резервов по состоянию на конец отчетного периода, увеличенных на объемы добычи в течении отчетного периода.

Основные средства

Основные средства, не связанные с разведкой и добычей нефти и газа, учитываются по себестоимости за вычетом накопленного износа.

Износ данных активов рассчитывается с использованием прямолинейного метода следующим образом:

Здания и сооружения	5-30 лет
Машины и оборудования	3-15 лет
Транспортные средства	5-10 лет
Прочие	3-15 лет

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.
(в тысячах тенге)**

Расходы по замене компонента основных средств, который учитывается отдельно, капитализируются, в то время как стоимость на отчетную дату заменяемого компонента списывается на расходы за вычетом доходов от реализации данного компонента. Прочие последующие расходы капитализируются, только когда они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в объекте основных средств. Все прочие расходы признаются в прибылях или убытках, как расходы по мере их возникновения.

Доход или расход от реализации, или выбытия актива определяется как разница между выручкой от реализации и текущей стоимостью актива и признается в прибылях или убытках.

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством основных средств для добычи нефти (стоимость приобретения таких активов, непосредственно определяемые накладные расходы, капитализированные затраты на финансирование и стоимость признания обязательств, связанных с ликвидацией и восстановлением месторождения) и прочих основных средств, включая соответствующее распределение прямых переменных накладных расходов, понесенных в ходе строительства. Начисление износа по таким активам начинается с того момента, когда активы готовы к предназначенному использованию. Текущая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет ее справедливого отражения и необходимости признания убытков от обесценения.

Нематериальные активы

Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов.

Обесценение долгосрочных активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости долгосрочных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка на предмет возможного снижения возмещаемой стоимости активов (если таковое имеет место). При невозможности оценки возмещаемой стоимости для отдельно взятого актива, Компания определяет возмещаемую стоимость группы активов, генерирующей денежные средства, к которой принадлежит актив.

Возмещаемая стоимость рассчитывается по наибольшему значению из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и стоимости использования. При оценке стоимости использования оцененные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до вычета налогов, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива, по которому не корректировались оцененные будущие потоки денежных средств. Если возмещаемая стоимость актива (или группы активов, генерирующей денежные средства) меньше его текущей стоимости, текущая стоимость актива (или группы активов, генерирующей денежные средства) уменьшается до величины возмещаемой стоимости актива.

Убыток от обесценения немедленно признается в качестве расхода, за исключением случаев, когда соответствующий актив (земля, здания, кроме инвестиционной недвижимости, или оборудование) учитывался по переоцененной стоимости. В этом случае убыток от обесценения отражается как уменьшение соответствующего фонда по переоценке. При последующем сторнировании убытка от обесценения текущая стоимость актива (или группы активов, генерирующей денежные средства) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой суммы, но таким образом, чтобы увеличенная текущая стоимость не превышала его первоначальной текущей стоимости, определенной при непризнании убытка от обесценения по активу (или по группе активов, генерирующей денежные средства) в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения немедленно признается как доход.

Товарно-материальные запасы

Запасы сырой нефти и товарно-материальные запасы, используемые в добыче сырой нефти, отражаются по наименьшей из себестоимости, определяемой по средневзвешенному методу, и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает прямые затраты на материалы, таможенные сборы, транспортные расходы и стоимость погрузочно-разгрузочных работ. Чистая стоимость реализации основана на оценке возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат, связанных с завершением, маркетингом, реализацией и доставкой.

Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущих налогов к уплате и отложенного налога.

Текущий налог

Текущий налог к уплате основан на сумме налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, поскольку она исключает статьи доходов или расходов, которые облагаются налогом или подлежат вычету в другие годы и, кроме того, исключает статьи, которые никогда не облагаются налогом и не подлежат вычету. Обязательство Компании по текущему налогу рассчитывается с использованием налоговых ставок, которые были введены официально или по существу на дату составления финансовой отчетности.

Отложенный налог

Отложенный налог признается по разнице между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли и учитывается по методу обязательств. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, а отложенные налоговые активы отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые активы и обязательства не признаются, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер ни налогооблагаемой, ни бухгалтерской прибыли.

Активы и обязательства по отложенному подоходному налогу учитываются с использованием налоговых ставок, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств по тем налоговым ставкам (и в соответствии с налоговым законодательством), которые были введены официально или по существу на отчетную дату. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия того, как Компания ожидает на отчетную дату возместить или погасить стоимость своих активов и обязательств.

Взаимозачет по отложенным налоговым активам и обязательствам производится в том случае, когда имеется юридически закрепленное право зачесть текущие налоговые активы против текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Компания планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

Текущие и отложенные налоги признаются как расходы или доходы в отчете о прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, отнесенным непосредственно на капитал или прочий совокупный доход, когда налог также признается непосредственно в капитале или прочем совокупном доходе, или когда налоги возникают из-за первоначального учета при объединении компаний.

Налог на сверхприбыль

В соответствии с Контрактом на недропользование Компания облагается налогом на сверхприбыль. Объектом обложения налогом на сверхприбыль согласно налоговому кодексу Республики Казахстан является часть чистого дохода Компании, определенного для целей исчисления налога на сверхприбыль по каждому отдельному контракту на недропользование за налоговый период, превышающая сумму, равную 25 % от суммы вычетов Компании для целей исчисления налога на сверхприбыль. Чистый доход для целей исчисления налога на сверхприбыль определяется как разница между налогооблагаемым доходом для целей исчисления налога на сверхприбыль, и корпоративным подоходным налогом по контракту на недропользование.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 149,745 тенге в месяц в 2014 г. (2013 г.: 139,950 тенге в месяц) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Компания не имела обязательств перед своими нынешними или бывшими работниками по дополнительным пенсионным выплатам, затратам на медицинское обслуживание после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

Социальные обязательства

Компания заключила со своими работниками коллективный договор. В соответствии с условиями данного договора Компания обязана производить определенные социальные платежи работникам, сумма которых может варьироваться из года в год. В финансовой отчетности не создавался резерв по этим обязательствам, так как руководство Компании не может достоверно оценить сумму расходов по будущим социальным платежам. Такие расходы, если имеют место, будут отражены на момент оплаты.

Обязательства по ликвидации и восстановлению месторождений

Обязательства по ликвидации и восстановлению месторождения в основном относятся к консервации и ликвидации скважин и аналогичной деятельности, связанной с основными средствами добычи, включая восстановление месторождения. Руководство провело оценку обязательства по этим затратам с достаточной точностью на основе внутренних инженерных оценок, текущих установленных требований по нефтегазовой деятельности и отраслевой практики. Компания признала оцененную справедливую стоимость данных обязательств. Эти оцененные затраты были учтены как увеличение стоимости основных средств для добычи нефти с соответствующим увеличением резервов по обязательствам по ликвидации и восстановлению месторождения. Износ основных средств для добычи нефти, связанных с обязательством по ликвидации и восстановлению месторождения, начисляется по производственному методу. Расходы по приросту в результате изменений в обязательствах по прошествии времени, применяя метод процентной ставки распределения к сумме обязательств, учитываются в составе финансовых расходов.

Компания проводит регулярную оценку достаточности обязательств по ликвидации и восстановлению месторождения в свете текущего законодательства и положений, с соответствующими корректировками по мере необходимости.

Обязательства по развитию социальной инфраструктуры

Компания признала обязательства по вложениям в развитие социальной инфраструктуры Атырауской области, Республика Казахстан, согласно условиям Контракта на недропользование. Текущая часть данных обязательств учтена по стоимости, указанной в Контракте на недропользование, которая, по мнению руководства, приближена к их справедливой стоимости. Долгосрочная часть отражается по чистой текущей стоимости. Обязательства относятся на расходы в момент их первоначального признания.

Обязательства по возмещению исторических затрат

Компания обязана возместить определенные исторические затраты, понесенные Правительством по месторождению Айранколь в соответствии с условиями Контракта на недропользование №1525 от 15 октября 2004 г. Обязательства капитализируются как часть нефтегазовых активов, которые являются стоимостью приобретения прав на собственность месторождения Айранколь. Расходы по приросту в результате изменений в обязательствах по прошествии времени, применяя метод процентной ставки распределения к сумме обязательств, учитываются в составе финансовых расходов.

Резервы

Резервы начисляются при наличии у Компании обязательства, определяемого или подразумеваемого нормами законодательства, возникшего в результате прошлых событий, при наличии вероятности того, что для его погашения потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность отражаются по номинальной стоимости.

Операции в иностранной валюте

Операции в валюте, отличной от функциональной валюты Компании, отражаются по обменному курсу на дату совершения операции. На каждую отчетную дату денежные активы и обязательства, представленные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, отраженные по первоначальной стоимости, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату совершения сделки. Курсовые разницы, возникающие в результате изменений в курсах валют, отражаются в прибылях или убытках.

Обменные курсы иностранных валют, в которых Компании проводила существенные сделки, представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Обменный курс на конец года (к тенге)		
1 доллар США	182.35	153.61

Средние обменные курсы иностранных валют, в которых Компании проводила существенные сделки, представлены следующим образом:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Обменный курс средний за год (к тенге)		
1 доллар США	179.19	152.13

Признание дохода

Компания реализует нефть в соответствии с краткосрочными соглашениями по ценам, определяемым по котировкам Platt's, скорректированным на стоимость фрахта, страхования и скидок за качество. Обычно моментом перехода права собственности и признания доходов является тот момент, когда нефть физически загружена на борт судна, поступила в трубопровод или иной механизм доставки в зависимости от согласованных по контракту условий.

В контрактах Компании на реализацию нефти указывается максимальное количество нефти, которое должно быть поставлено в течение определенного периода времени. Доходы от продажи нефтепродуктов признаются при переходе права собственности и рисков потерь либо в пункте доставки, либо в пункте получения, в зависимости от условий договора.

Прибыль/убыток на акцию и балансовая стоимость акций

Прибыль/убыток на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании (числитель), на средневзвешенное количество акций (знаменатель), участвующих в прибылях или убытках, находившихся в обращении в течение отчетного года

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.
(в тысячах тенге)**

Балансовая стоимость акций рассчитывается в соответствии с положениями приложения №6 Листинговых правил АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – «KASE»), от 4 октября 2010 г.

- За дату расчета принимается последний день года, за который составлен отчет о финансовом положении эмитента акций.
- Балансовая стоимость одной акции, рассчитанная в соответствии с настоящим Приложением на дату составления отчета о финансовом положении эмитента акций, отражается в указанном отчете.
- Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BVCS = NAV / NOCS, \text{ где}$$

BVCS	(book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;
NAV	(net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;
NOCS	(number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

TA	(total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
IA	(intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
TL	(total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
PS	(preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

4. КРИТИЧЕСКИЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОК

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает использование руководством Компании оценок и предположений, которые оказывают влияние на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату финансовой отчетности и приводимые в отчетности активы, обязательства, доходы и расходы, а также раскрытие условных активов и обязательств в течение отчетного периода. Наиболее существенные оценки рассмотрены ниже.

В процессе применения учетной политики Компании руководство приняло следующие суждения, которые оказали существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

Сроки полезной службы основных средств

Компания рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого отчетного периода и, если ожидаемые результаты отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в расчетных бухгалтерских оценках и ошибки».

Обесценение активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение активов. В случае выявления любого такого признака Компания осуществляет оценку возмещаемой стоимости активов, что требует оценки стоимости использования актива. При оценке стоимости использования Компания оценивает будущие потоки денежных средств от использования актива и подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости данных денежных потоков.

Обязательства по ликвидации и восстановлению месторождений

Деятельность Компании регулируется различными законами и положениями по защите окружающей среды. Компания оценивает резерв по обязательствам по ликвидации и восстановлению месторождения на основе понимания руководством текущих законодательных требований в различных юрисдикциях, условий лицензионных соглашений и внутренних технических оценок. Компания пересматривает резервы по ликвидации и восстановлению месторождения на каждую отчетную дату и производит их корректировку для отражения наилучшей оценки на данный момент в соответствии с КИМСФО 1 «Изменения в обязательствах по демонтажу и ликвидации основных средств, восстановлению и иным аналогичных обязательств». Оценка будущих затрат по ликвидации требует от руководства проведения существенных оценок и суждений.

Большая часть данных обязательств отсрочена до окончания полезной службы нефтегазовых скважин (месторождения) и, в дополнение к неопределенностям в законодательных требованиях, на оценку Компании могут влиять изменения в технологиях ликвидации активов, затратах и отраслевая практика производства данных работ.

Резерв признается в момент появления обязательства, на основе чистой текущей стоимости затрат по восстановлению участка. Фактические затраты, понесенные в будущих периодах, могут существенно отличаться от оцененных затрат. Кроме того, на стоимость данного резерва на отчетную дату могут влиять будущие изменения в законах и положениях по защите окружающей среды, оценках сроков полезного использования скважин и ставках дисконтирования.

Налогообложение

Компания является объектом налогообложения в Республике Казахстан, в частности в сфере применения закона о трансфертном ценообразовании. Определение суммы налогов к уплате является предметом субъективного суждения в связи с непоследовательным применением, толкованием и исполнением налогового законодательства. Компания признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть в результате налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат подобных вопросов будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы подоходного налога, налоги кроме подоходного налога и резервы по отложенным налогам в том периоде, в котором она будет выявлена.

Компания использует субъективные суждения в классификации между временными и постоянными разницами между текущими суммами активов и обязательств, представленными в финансовой отчетности, и отчетах, подготовленных для целей налогового учета.

Запасы нефти

Компания использует оценку доказанных разработанных запасов нефти для расчета амортизации нефтегазовых активов. Оценка запасов нефти включает некоторую степень неопределенности. Неопределенность в основном связана с полнотой достоверной геологической и технической информации, имеющейся в наличии на момент оценки, и интерпретации этих данных. Оценки запасов нефти анализируются и корректируются на ежегодной основе. Оценки могут пересматриваться в результате осуществления проектов по увеличению добычи, изменений в производственных мощностях или изменений в стратегии разработки.

АО «КАСПИЙ НЕФТЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (в тысячах тенге)

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания, сооружения и основные средства для добычи нефти	Прочие нефтегазовые активы	Машины и оборудования	Транспортные средства	Прочие основные средства	Итого
Стоимость							
На 1 января 2013 г.	722	11,6	2,8	2,1	473,9	105,3	17,2
Поступило	-	148,7	-	24,9	-	25,3	199,0
Поступление к стоимости обязательств по ликвидации и восстановлению месторождения в связи с добавлением новых скважин	-	98,1	-	-	-	-	98,1
Перевод из незавершенного строительства (см. Примечание 7)	-	3,9	-	968,7	52,8	34,1	5,0
Перемещение между счетами	-	53,4	-	(52,4)	-	(996)	-
Выбыло	-	(58,2)	-	(83,1)	(35,8)	(14,0)	(191,1)
На 31 декабря 2013 г.	722	15,8	2,8	2,9	490,9	149,8	22,3
На 1 января 2014 г.	722	15,8	2,8	2,9	490,9	149,8	22,3
Поступило	-	118,2	-	2,9	5,3	1,7	128,2
Перевод из незавершенного строительства (см. Примечание 7)	-	3,0	-	1,3	142,7	48,2	4,6
Поступление к стоимости обязательств по ликвидации и восстановлению месторождения в связи с добавлением новых скважин (см. Примечание 17)	-	238,9	-	-	-	-	238,9
Изменения в допущениях в расчетах обязательства по ликвидации и восстановлению месторождения (см. Примечание 17)	-	(45,3)	-	-	-	-	(45,3)
Перемещение между счетами	-	121,8	-	(114,5)	4,6	(11,9)	-
Выбыло	-	(60,0)	-	(93)	(10,0)	(6,7)	(76,9)
На 31 декабря 2014 г.	722	19,3	2,8	4,2	633,7	181,0	27,2

АО «КАСПИЙ НЕФТЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тысячах тенге)

	Земля	Здания, сооружения и основные средства для добычи нефти	Прочие нефтегазовые активы	Машины и оборудования	Транспортные средства	Прочие основные средства	Итого
Накопленный износ							
На 1 января 2013 г.	-	(1,4)	(377,9)	(536,2)	(175,2)	(61,8)	(2,6)
Начислено за год	-	(1,0)	(214,2)	(285,9)	(50,7)	(16,2)	(1,5)
Исключено при выбытии	-	37,8	-	64,0	28,4	12,6	143,0
На 31 декабря 2013 г.	-	(2,4)	(592,1)	(758,1)	(197,5)	(65,4)	(4,0)
На 1 января 2014 г.	-	(2,4)	(592,1)	(758,1)	(197,5)	(65,4)	(4,0)
Начислено за год	-	(1,5)	(226,4)	(409,6)	(55,3)	(21,2)	(2,3)
Перемещение между счетами	-	(54,0)	-	50,5	(3,9)	7,4	-
Исключено при выбытии	-	30,6	-	52	9,7	6,5	46,9
На 31 декабря 2014 г.	-	(4,0)	(818,6)	(1,1)	(247,1)	(72,6)	(6,3)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2013 г.	722	13,4	2,2	2,2	293,4	84,3	18,2
На 31 декабря 2014 г.	722	15,2	2,0	3,1	386,5	108,3	20,9

По состоянию на 31 декабря 2014 г., стоимость полностью амортизированных основных средств составила 102,887 тыс. тенге (1 января 2014 г. 120,061 тыс. тенге).

АО «КАСПИЙ НЕФТЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (в тысячах тенге)

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Стоимость

На 1 января 2014 г.	18,7
Поступило за год	-
На 31 декабря 2014 г.	18,7

Накопленная амортизация

На 1 января 2014 г.	(11,2)
Начислено амортизации за год	(1,0)
На 31 декабря 2014 г.	(12,2)

Остаточная стоимость

На 1 января 2014 г.	7,4
На 31 декабря 2014 г.	6,4

Начисленная амортизация за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. составила 2,307 тыс.тенге.

7. НЕЗАВЕРШЕННОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
На начало года	1,4	1,3
Поступило	6,0	5,0
Поступило из товарно-материальных запасов	76,0	134,0
Переведено в основные средства (см. Примечания 5)	(4,6)	(5,0)
Корректировка, связанная с получением дохода от реализации опытной добычи сырой нефти (см. Примечания 21 и 22)	(96,3)	-
Расходы по зарплате	611	-
Списано	(31,7)	(22,4)
На конец года	2,8	1,4

8. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Расходы будущих периодов	134,2	117,4
Долгосрочные авансы выданные	17,7	5,5
	152,9	122,9

Расходы будущих периодов представляют собой стоимость проектов, которые связаны с нефтяным месторождением и действительны в течение более одного года.

АО «КАСПИЙ НЕФТЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (в тысячах тенге)

9. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Депозит, ограниченный в использовании	132,1	96,4
Начисленные проценты по депозитам, ограниченные в использовании	29,7	20,9
	<u>161,8</u>	<u>117,4</u>

Срок размещения депозита истекает 15 октября 2029 г., проценты начисляются по ставке, равной ставке рефинансирования, установленной Национальным банком на дату начисления процентов. Данный депозит необходим в соответствии с требованием законодательства Республики Казахстан для финансирования будущих обязательств по ликвидации и восстановлению месторождения (см. Примечание 26).

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Готовая продукция - сырая нефть	842,0	72,1
Сырье и материалы	1,0	754,5
За вычетом резервов под обесценение запасов	-	-
	<u>1,8</u>	<u>826,7</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 г. баланс готовой продукции включает 47,000 тон сырой нефти, реализованных Компанией в январе 2015 г.

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая дебиторская задолженность	2,3	6,6
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	-	-
	<u>2,3</u>	<u>6,6</u>

Торговая дебиторская задолженность по срокам возникновения представлена следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
до одного месяца	2,3	6,6
более года	-	-
	<u>2,3</u>	<u>6,6</u>

АО «КАСПИЙ НЕФТЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (в тысячах тенге)

Торговая дебиторская задолженность, главным образом, представлена суммами, причитающимися за реализованную нефть.

Кредитный период по реализованной нефти обычно не превышает 30 дней. На торговую дебиторскую задолженность проценты не начисляются.

Торговая дебиторская задолженность Компании была выражена в следующих валютах на 31 декабря 2014 и 2013 гг.:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Доллар США	1,962,186	6,648,081
Тенге	371,910	-
	<u>2,334,096</u>	<u>6,648,081</u>

12. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Авансы выданные	2,373	980,3
Расходы будущих периодов	1,750	45,6
Корпоративный подоходный налог	609,0	3,4
Налог на добавленную стоимость	-	215,4
Прочие налоги	20,1	7,5
Прочее	34,3	2,5
За вычетом резерва по авансам выданным	<u>(4,3)</u>	<u>(4,3)</u>
	<u>4,783</u>	<u>1,250</u>

Информация о движении резерва по авансам выданным представлена следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
На начало года	4,3	5,6
Сторнирование	<u>(7)</u>	<u>(1,3)</u>
На конец года	<u>4,3</u>	<u>4,3</u>

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Деньги на счетах в банках, в иностранной валюте	2,262,253	6,014,888
Деньги на счетах в банках, в тенге	423,554	639,398
Деньги в кассе	282	280
	<u>2,686,089</u>	<u>6,654,566</u>

АО «КАСПИЙ НЕФТЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (в тысячах тенге)

14. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Банковские депозиты	<u>5,4</u>	<u>-</u>
	<u>5,4</u>	<u>-</u>

2 июня 2014 г. Компания заключила договор с ДБ АО «Сбербанк» об открытии банковского депозита на сумму 30,000 тыс. долларов США, с эффективной процентной ставкой 4.1% и сроком вклада до 2 июня 2015 г. 2 февраля 2015 г. данный договор с ДБ АО «Сбербанк» был закрыт.

15. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. акционерный капитал Компании составил 100,000 тыс. тенге, который включает 10,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10,000 тенге каждая, все акции были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., в соответствии с решениями акционера от 31 мая 2014 г. и от 14 ноября 2014 г., Компания объявила дивиденды в размере 23,942,963 тыс. тенге, эквивалент 131,535,808 долларов США (2013 г.: 16,138,029 тыс. тенге, эквивалент 105,497,704 долларов США), из которых 14,997,343 тыс. тенге, эквивалент 82,283,386 долларов США (2013 г.: 10,892,141 тыс. тенге, эквивалент 71,230,000 долларов США) были выплачены акционеру в течение отчетных периодов. Также, в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г. Компания выплатила акционеру дивиденды, подлежащие выплате на 31 декабря 2013 г. в размере 5,825,721 тыс. тенге, эквивалент 34,267,704 долларов США. Убыток от курсовой разницы в размере 597,418 тыс. тенге был признан в отчете о прибылях и убытках в отчетном периоде в отношении выплаченных дивидендов.

За годы, закончившиеся на 31 декабря 2014 и 2013 гг., базовая прибыль на акцию составляла:

	2014 г.	2013 г.
Чистая прибыль за год	<u>28,2</u>	<u>23,5</u>
Прибыль, использованная для расчета базовой прибыли на акцию	<u>28,2</u>	<u>23,5</u>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой прибыли на акцию	<u>10,0</u>	<u>10,0</u>
Базовая прибыль на акцию (в тыс. тенге за акцию)	<u>2,8</u>	<u>2,3</u>

АО «КАСПИЙ НЕФТЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тысячах тенге, за исключением балансовой стоимости одной простой акции, которая выражена в тенге)

4 октября 2010 г. Казахстанская Фондовая Биржа («КФБ») утвердила листинговые требования, согласно которым Компания должна раскрывать балансовую стоимость акции на дату отчета посчитанной как общая сумма активов за минусом нематериальных активов и общей суммы обязательств, разделенная на общее количество акций. По состоянию на 31 декабря 2014 г. балансовая стоимость акции составляла 2,152,862 тенге (31 декабря 2013 г.: 1,719,125 тенге).

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Активы, всего	41,1	35,3
Нематериальные активы	(6,4)	(7,4)
Обязательства, всего	(19,6)	(18,1)
Итого чистые активы	<u>21,5</u>	<u>17,1</u>
Количество обыкновенных акций для расчета балансовой стоимости акций	<u>10,0</u>	<u>10,0</u>
Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге	<u>2,1</u>	<u>1,7</u>

16. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

За годы, закончившиеся на 31 декабря 2014 и 2013 гг., расходы по налогу на прибыль составили:

	2014 г.	2013 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	8,1	7,4
Расходы по налогу на сверхприбыль	<u>4,5</u>	<u>5,3</u>
Всего расходов по текущему налогу на прибыль	12,6	12,7
Расход/(экономия) по отложенному налогу на прибыль	361,9	(19,3)
Расход/(экономия) по отложенному налогу на сверхприбыль	<u>316,9</u>	<u>(176,7)</u>
Всего расход/(экономия) по отложенному налогу на прибыль	<u>678,8</u>	<u>(196,1)</u>
Всего расходов по налогу на прибыль	<u>13,3</u>	<u>12,5</u>

В год, закончившийся 31 декабря 2014 г. расходы по текущему налогу на прибыль включают налог, удержанный с процентов, полученных по депозитам в размере 50,049 тыс. тенге.

Отложенные налоги отражают чистое налоговое влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной для целей бухгалтерского и налогового учёта.

АО «КАСПИЙ НЕФТЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (в тысячах тенге)

Ниже отражено налоговое влияние на основные временные разницы, которые приводят к возникновению активов и обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг.

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Активы по отложенному налогу		
Прочие налоги к уплате	729,€	1,€
Прочие долгосрочные обязательства	188,€	155,4
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	19,4	14,4
Прочие текущие активы	<u>1,3</u>	<u>1,2</u>
	938,4	1,2
Обязательства по отложенному налогу		
Разница в амортизационной стоимости основных средств	<u>(2,€)</u>	<u>(2,2)</u>
	<u>(2,€)</u>	<u>(2,2)</u>
Обязательство по отложенному налогу	<u>(1,€)</u>	<u>(988,3)</u>

В Республике Казахстан, где зарегистрирована Компания, ставка подоходного налога за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., составляла 20%. В соответствии с условиями Налогового Кодекса Республики Казахстан, Компания обязана выплачивать налог на сверхприбыль.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам принятым по состоянию на отчетную дату и применимым к тому периоду, в котором актив реализуется или обязательство погашается, утвержденным по состоянию на отчетную дату.

Ниже приведена сверка теоретического налога на прибыль по ставке 20% и фактической суммы расходов по налогу на прибыль, учтенных в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Компании:

	2014 г.	2013 г.
Прибыль до налогообложения	41,609,670	36,122,430
Налог на прибыль по установленной ставке 20%	8,321,934	7,224,486
Корректировки с целью учета:		
Налога на сверхприбыль	4,841,904	5,140,563
Прочих невычитаемых расходов	<u>166,549</u>	<u>226,298</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>13,330,387</u>	<u>12,591,347</u>
Эффективная налоговая ставка	<u>32%</u>	<u>35%</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.
(в тысячах тенге)**

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО ЛИКВИДАЦИИ И ВОССТАНОВЛЕНИЮ МЕСТОРОЖДЕНИЯ

	2014 г.	2014 г.
На 1 января, 2014 г.	419,3	298,847
Расходы по приросту	29,3	22,409
Поступление к стоимости обязательств по ликвидации и восстановлению месторождения в связи с добавлением новых скважин (см. Примечание 5)	238,9	98,111
Изменения в допущениях	(45,3)	-
На 31 декабря 2014 г.	642,3	419,367

Руководство полагает, что обязательство по ликвидации и восстановлению месторождения должны быть признано по 135 скважинам, расположенным на месторождений Айранколь по состоянию на 31 декабря 2014 г. (31 декабря 2013 г.: 121 скважине). Руководство полагает, что данные обязательства, вероятнее всего, будут исполнены на этапе завершения добычи на данном месторождении, ожидаемом в 2029 г.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. недисконтированные ожидаемые потоки денежных средств, необходимые для исполнения обязательства Компании составляют 792,283 тыс. тенге (на 31 декабря 2013 г.: 567,160 тыс. тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., после применения ставки инфляции равной 6.5% (2013 г.: 5%) и ставки дисконтирования равной 8% (2013 г. 7%), текущая стоимость обязательств Компании на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. составляет 642,345 тыс. тенге и 419,367 тыс. тенге, соответственно.

18. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	Обязательства по социальной инфраструктуре	Обязательства по возмещению исторических затрат	Итого
На 1 января, 2014 г.	279,813	95,95	375,7
Расходы по приросту обязательств	22,849	6,71	29,5
Убыток от курсовых разниц	52,775	17,96	70,7
Реклассификация на краткосрочную часть	(36,490)	(30,41)	(66,9)
На 31 декабря 2014 г.	318,947	90,22	409,1

Компания имеет обязательство по возмещению определенных исторических затрат, понесенных Правительством Республики Казахстан (далее «Правительство»), в соответствии с условиями Контракта на недропользование №1525 от 15 октября 2004 г. по месторождению Айранколь, и обязана вносить средства на социальные программы и программы по развитию инфраструктуры в Атырауской области. Номинальная стоимость обязательств по возмещению исторических затрат по состоянию на 31 декабря 2014 г. составляет 136,669 тыс. тенге.

Данные обязательства отражены по чистой стоимости, дисконтированной по ставке 7% (2013 г.: 7%).

АО «КАСПИЙ НЕФТЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (в тысячах тенге)

19. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Кредиторская задолженность по внеоборотным активам	413,197	510,576
Кредиторская задолженность по текущим активам и услугам	<u>241,686</u>	<u>114,259</u>
	<u><u>654,883</u></u>	<u><u>624,835</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. вся торговая кредиторская задолженность была выражена в тенге со сроком погашения в течение трех месяцев.

20. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

Налог на прибыль к уплате по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Налог на сверхприбыль	4,506,254	5,312,572
Налог на прибыль	<u>-</u>	<u>982,942</u>
	<u><u>4,506,254</u></u>	<u><u>6,295,514</u></u>

Прочие налоги к уплате по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Рентный налог	1,022,763	2,305,404
Налог на добычу полезных ископаемых	1,273,243	1,572,829
Налог на добавленную стоимость	46,855	-
Социальный налог	39,862	27,281
Индивидуальный подоходный налог	36,139	23,408
Прочие налоги	<u>1,038</u>	<u>8,943</u>
	<u><u>2,419,900</u></u>	<u><u>3,937,865</u></u>

АО «КАСПИЙ НЕФТЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (в тысячах тенге)

21. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Дивиденды к выплате	8,981,179	5,263,862
Обязательства по зарплате и соответствующим отчислениям	229,589	151,883
Резерв по неиспользованным отпускам	62,141	51,662
Обязательства по социальной инфраструктуре (краткосрочная часть)	36,470	30,722
Обязательства по историческим затратам (краткосрочная часть)	34,167	27,710
Прочие	8,910	10,446
	<u>9,352,456</u>	<u>5,536,285</u>

22. ВЫРУЧКА

	2014 г.	2013 г.
Экспортные продажи сырой нефти	70,012,504	64,702,737
Внутренние продажи сырой нефти	11,254,388	6,916,619
	<u>81,266,892</u>	<u>71,619,356</u>

Общая выручка включает продажи опытной добычи сырой нефти на сумму 96,381 тыс. тенге из двух разведочных скважин, ожидающих решение о вводе в эксплуатацию. Соответствующие суммы на основе данной выручки были отнесены на себестоимость реализованной продукции (см. Примечание 23) и убраны с баланса незавершенного строительства, для целей признания нулевой чистой прибыли, связанной с опытной добычей.

23. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

	2014 г.	2013 г.
Налог на добычу полезных ископаемых	6,9	5,8
Износ и амортизация	2,2	1,5
Заработная плата и соответствующие налоги	918,1	631,4
Товарно-материальные запасы	391,1	355,1
Текущий ремонт и техобслуживание	319,3	230,9
Налоги	237,4	195,8
Себестоимость опытной добычи сырой нефти (см. Примечания 22)	96,3	-
Прочие	660,7	635,8
Изменения в запасах сырой нефти	(712,8)	(82,2)
	<u>11,1</u>	<u>9,3</u>

АО «КАСПИЙ НЕФТЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (в тысячах тенге)

24. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	2014 г.	2013 г.
Рентный налог	15,902,766	15,414,624
Таможенные процедуры	7,365,316	4,658,417
Подготовка и транспортировка нефти	5,056,603	4,497,095
Прочие	75,538	64,446
	<u>28,400,223</u>	<u>24,634,582</u>

25. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2014 г.	2013 г.
Заработная плата и соответствующие налоги	1,0	877,6
Расходы по аренде	88,2	70,3
Командировочные и представительские расходы	76,5	74,3
Аудиторские и консультационные услуги	59,2	59,5
Спонсорская помощь	20,6	1,0
Налоги и другие платежи в бюджет	16,3	178,0
Штрафы и пени	267	56,8
Прочие	251,9	215,4
	<u>1,5</u>	<u>1,5</u>

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают в себя акционеров, аффилированные компании и компании под общим контролем, на которые Компания может оказывать значительное влияние, а также ключевое руководство Компании.

За годы, закончившихся на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Компания не имела транзакций со связанными сторонами, за исключением выплат дивидендов единственному акционеру, Precious Oil Products Investments B.V. (см. Примечание 15), реализации сырой нефти на внутреннем рынке, ТОО «Petroleum Operating» и компенсации ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров.

Реализация сырой нефти ТОО «Petroleum Operating» за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., составила 9,463,961 тыс. тенге (2013 г.: 6,916,619 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. баланс торговой дебиторской задолженности, от ТОО «Petroleum Operating» составил 371,910 тыс.тенге и ноль тенге, соответственно.

Компенсация ключевому управленческому персоналу

Общее количество ключевого управленческого персонала по состоянию на 31 декабря 2014 г. составило 5 человек (31 декабря 2013г.: 5 человек). За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., компенсация ключевому управленческому персоналу Компании состояла в основном из краткосрочных вознаграждений работникам и составила 270,514 тыс. тенге и 261,827 тыс. тенге, соответственно.

Компенсация членам Совета директоров за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., составила 121,136 тыс. тенге и 103,650 тыс. тенге, соответственно.

Компенсация ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров признается в общих и административных расходах.

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Гарантии

16 августа 2012 г., Компания заключила договор гарантии, согласно которому Компания принимает на себя полную солидарную ответственность в течение трех лет перед компанией Vitol Central Asia S.A., которая является основным покупателем Компании, по договору банковского займа на сумму 182,000,000 долларов США, заключенного между компанией Vitol Central Asia S.A. и компанией Precious Oil Products Investments B.V., которая является единственным акционером Компании. В июле 2014 г. Компания подписала дополнение к договору гарантии от 16 августа 2012 г. и пересмотренная сумма договора гарантий составила 261,400,000 долларов США и состоит из гарантийного обязательства по новому займу полученного компанией Precious Oil Products Investments B.V. от Vitol Central Asia S.A. на сумме 170,000,000 долларов США и оставшейся части обязательств компании Precious Oil Products Investments B.V. от Vitol Central Asia S.A. по договору гарантии от 16 августа 2012 г. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2014 г., вероятность того, что Компания выступит в роли гаранта, является маловероятной.

Условные обязательства по Контракту на недропользование

Несоблюдение условий Контракта на недропользование

Правительство имеет право приостановить или отменить Контракт на недропользование, если Компания существенно нарушит свои обязательства по Контракту на недропользование. Руководство Компании считает, что соблюдает обязательства, указанные в Контракте на недропользование. Однако такое соблюдение может быть оспорено соответствующими органами, чья интерпретация может существенно отличаться от таковой руководства Компании.

Обязательство по развитию социальной инфраструктуры

В соответствии с Контрактом на недропользование Компания обязана принимать непосредственное участие в развитии социальной инфраструктуры в районе деятельности по Контракту на недропользование согласно требованиям применимого законодательства. Годовая сумма обязательств, установленных Контрактом на недропользование, составляет 200,000 долларов США. Компания отразила обязательства по развитию социальной инфраструктуры в данной финансовой отчетности (см. Примечание 18).

Обязательство по профессиональному обучению

В соответствии с Контрактом на недропользование Компания обязана обеспечивать профессиональную подготовку казахстанских специалистов по всем направлениям нефтяных операций, направляя для этих целей не менее 1% от общей суммы ежегодных производственных расходов (за вычетом расходов по налогам, амортизации и страхованию) и капитальных затрат связанных с бурением скважин по месторождению Айранколь. Руководство считает, что Компания выполнила данные требования по состоянию на 31 декабря 2014 г.

Обязательство по реализации добытой нефти в Республике Казахстан

В соответствии с Контрактом на недропользование Компания обязана продавать 20% добытой нефти на месторождении Айранколь в Республике Казахстан. За годы, закончившиеся на 31 декабря 2014 и 2013 гг., Компания реализовала казахстанским нефтеперерабатывающим заводам 170,700 и 137,600 тонн добытой нефти, соответственно. Руководство считает, что Компания выполнила данное требование по состоянию на 31 декабря 2014 г.

В течении 2014 г. Компания реализовала 35,000 тонн добытой нефти АО “КазМунайГаз переработка и маркетинг” согласно соглашению между Правительством Республики Казахстан и Правительством Российской Федерации о торгово – экономическом сотрудничестве в области поставок нефти и нефтепродуктов в Республику Казахстан.

Обязательства по созданию ликвидационного фонда

В соответствии с Контрактом на недропользование по завершению эксплуатации нефтяного месторождения, Компания обязана провести ликвидацию и восстановление земли на нефтяном месторождении в порядке, установленном Законом о недропользовании. Компания отразила обязательства по ликвидации и восстановлению месторождения в данной финансовой отчетности (см. Примечание 17). Руководство считает, что такая оценка будущих обязательств соответствует сумме обязательства, начисленного на восстановление месторождения в соответствии с текущими законами и положениями по защите окружающей среды. Касательно обязательств по Контракту на недропользование Компания обязана создать ликвидационный фонд для финансирования ликвидации последствий нефтегазовых операций в размере 1% от общей суммы ежегодных производственных расходов (за вычетом расходов по налогам, амортизации и страхованию), понесенных в течение периода действия Контракта на недропользование. Взносы в ликвидационный фонд должны производиться на специальный депозитный счет в любом банке Республики Казахстан (см. Примечание 9). Также Компания обязана получить от Правительства Республики Казахстан одобрение программы по ликвидации последствий своей деятельности в соответствии с Контрактом на недропользование, включая смету ликвидационных затрат не позднее, чем за 2 года до истечения срока Контракта на недропользование. Компания отразила обязательства по ликвидации определенных скважин и восстановлению занимаемого ими участка в данной финансовой отчетности.

При достижении соглашения с Правительством данный ликвидационный фонд будет использоваться как финансирование обязательств по восстановлению месторождений.

Обязательства по страхованию

В соответствии с Контрактом на недропользование Компания обязана разработать и предоставить на утверждение Компетентному органу программу страхования деятельности, имущества и ответственности.

В январе 2014 г. Компания согласовала в Компетентном органе Министерства нефти и газа Программу страхования рисков, имущества и ответственности Компании по Контракту на недропользование.

Прочие условные обязательства

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014 года произошло значительное снижение цен на энергоресурсы. Руководство не может достоверно оценить дальнейшее изменение цен и влияние, которое они могут оказать на финансовое положение Компании.

Налогообложение

Налоговая система Казахстана является относительно новой и характеризуется многочисленными налогами и частыми изменениями в законодательстве, официальных определениях и судебных решениях. Налоги подлежат проверке со стороны ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени. Налоговый период остается открытым для проверки со стороны налоговых органов в течение пяти календарных лет; однако, при определенных обстоятельствах налоговый период может быть открытым дольше указанного выше срока. Различные законодательные акты и нормы Казахстана не всегда четкие, и их интерпретация зависит от мнения местных налоговых инспекторов и Министерства финансов Республики Казахстан. Часто имеются случаи различий в мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами.

Санкции включают конфискацию спорных сумм пени и штрафов. Существующий режим начисления штрафов и пени в отношении заявленных и выявленных нарушений законов, указов и стандартов Казахстана очень жесткий. Санкции включают конфискацию спорных сумм (за нарушение валютного законодательства), и пени в размере 2.5-кратной официальной ставки рефинансирования установленной Национальным Банком Республики Казахстан за каждый день нарушения. Ставка штрафа составляет 50% от суммы доначисленного налога. В результате пени и штрафы могут приводить к суммам, во много раз превышающим любые неправильно рассчитанные суммы налогов.

Вопросы охраны окружающей среды

Компания считает, что в настоящее время она соблюдает все существующие законы и нормативные акты по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. Однако данные законы и нормативные акты могут в будущем измениться. Компания не в состоянии заранее представить сроки и степень изменения законов и нормативных актов по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. В случае таких изменений от Компании может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям.

Юридические вопросы

Компания была и продолжает время от времени быть объектом судебных разбирательств и судебных решений, которые по отдельности или в совокупности не оказали значительного влияния на Компанию. Руководство считает, что разрешение всех деловых вопросов не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

28. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

В ходе обычной деятельности Компании подвержена рыночным рискам, которые включают в себя товарно-ценовой риск, валютный риск, риск процентной ставки, риск ликвидности и кредитный риск.

Категории финансовых инструментов

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Финансовые активы:		
Прочие краткосрочные финансовые активы (см. Примечание 14)	5,4	-
Денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 13)	2,6	6,6
Торговая дебиторская задолженность (см. Примечание 11)	2,3	6,6
Прочие долгосрочные финансовые активы (см. Примечание 9)	161,834	117,456
Прочие краткосрочные активы	<u>10,7</u>	<u>1,5</u>
	<u>10,6</u>	<u>13,4</u>
Финансовые обязательства:		
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства (см. Примечание 21)	9,2	5,4
Торговая кредиторская задолженность (см. Примечание 19)	654,8	624,8
Обязательства по социальной инфраструктуре (см. Примечание 18)	318,9	279,8
Обязательства по возмещению исторических затрат (см. Примечание 18)	<u>90,2</u>	<u>95,9</u>
	<u>10,3</u>	<u>6,4</u>

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который сопряжен с возможным неисполнением одной из сторон своих обязательств по финансовому инструменту, в результате чего другая сторона понесет финансовый убыток. Кредитный риск Компании в первую очередь связан с ее торговой дебиторской задолженностью. Данные суммы представлены в отчете о финансовом положении за вычетом резерва по сомнительным долгам.

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., существенную долю в доходе Компания получила от одного покупателя, Vitol Central Asia S.A., что составляет 86% (2013 г.: 90%) от общего дохода Компании. В результате чего, Компания имела существенную концентрацию кредитного риска.

Валютный риск

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

АО «КАСПИЙ НЕФТЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (в тысячах тенге)

Валютный риск Компании в основном связан с торговой дебиторской задолженностью и денежными средствами.

Операционный валютный риск Компании связан с продажами сырой нефти в валюте, отличной от функциональной валюты Компании. Большая часть продаж Компании выражена в долларах США, в то время как почти все затраты выражены в тенге. Большая часть выручки от реализации поступает в течение 30 дней с момента продажи. Таким образом, подверженность риску изменения курса обмена связанного с торговой дебиторской задолженностью в любой момент времени ограничена одним месяцем.

Балансовая стоимость денежных активов и денежных обязательств Компании, выраженных в иностранной валюте:

В долларах США	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Активы	9,7	12,6
Обязательства	<u>(8,9)</u>	<u>(5,2)</u>
Чистая балансовая позиция	<u>737,2</u>	<u>7,3</u>

Анализ чувствительности к валютному риску

Компания в основном подвержена риску, связанным с влиянием колебаний обменного курса доллара США к тенге. При составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании используется уровень чувствительности в 20%.

В анализ чувствительности включены только суммы денежных активов и денежных обязательств деноминированных в долларах США, имеющиеся на конец года. При конвертации на конец года используются курсы, измененные на 20% по сравнению с действующими.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения (вследствие возможных изменений в справедливой стоимости денежных активов и обязательств) к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, при условии неизменности всех прочих параметров. Увеличение на 20% представляет ослабление тенге по отношению к доллару США, в то время, как уменьшение на 20% представляет укрепление тенге по отношению к доллару США.

	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.	
	тенге/доллар США +20%	тенге/доллар США -20%	тенге/доллар США +20%	тенге/доллар США -20%
Чистый доход/(убыток)	147,4	(147,4)	1,4	(1,4)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет погасить свои обязательства при наступлении фактического срока их оплаты. Позиция ликвидности Компании тщательно контролируется и управляется. Компания использует 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 Компании понести финансовые убытки в результате прерывания деятельности и возможного ущерба для имущества Компании в результате природных бедствий и технологических аварий.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания считает, что имеет достаточно действующих страховых полисов в отношении гражданско-правовой ответственности.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

По мнению руководства Компании, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности по амортизированной стоимости, примерно равна их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг.

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

2 февраля 2015 г. договор банковского депозита с ДБ АО «Сбербанк» был закрыт. (см. Примечание 14).

Другие события, произошедшие после отчетной даты 31 декабря 2014 г. и до даты утверждения финансовой отчетности, влияние, которых должны быть отражены или раскрыты в данной финансовой отчетности, отсутствуют.

30. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность была утверждена и подписана руководством Компании 8 апреля 2015 г.