

The background of the entire page is a photograph showing the silhouettes of several oil pumpjacks (jack-o'-lanterns) against a bright, hazy sky at sunset or sunrise. The sun is a large, glowing yellow circle positioned behind the pumpjacks, creating a strong backlighting effect. The sky transitions from a deep blue at the top to a bright orange and yellow near the horizon. The pumpjacks are dark, intricate structures with long walking beams and counterweights, typical of an oil field.

АО «Каспий нефть»
ГОДОВОЙ ОТЧЕТ ЗА 2016 ГОД

Атырау 2017

СОДЕРЖАНИЕ

Стратегический отчет

Обращение руководства	2
Информация о Компании	4
Основные события отчетного года	7
Операционная деятельность	8

Управление

Управление рисками.....	24
Социальная ответственность и защита окружающей среды	27
Корпоративное управление.....	30

Финансовая отчетность

Заявление руководства об ответственности	44
Аудиторское заключение независимого аудитора	45
Отчет о финансовом положении	48
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	49
Отчет об изменениях собственного капитала	50
Отчет о движении денежных средств	51
Примечания к финансовой отчетности	52

Дополнительная информация

Основные цели и задачи на следующий год	75
Глоссарий	76
Основные исторические показатели деятельности	77
Контактная информация.....	78

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ



ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА

Уважаемые Акционеры!

В 2016 году перед руководством Компании и перед всем коллективом встали новые вызовы, связанные с реализацией задач, поставленных перед нами акционерами. В этих условиях ключевой задачей являлось использование преимуществ своей бизнес-модели для обеспечения роста конкурентоспособности, усиления рыночных позиций, дальнейшего повышения качества, а также оптимального использования новых возможностей, которые появились в результате изменения ситуации на рынке. Мы сумели эффективно отреагировать на вызовы, с которыми столкнулся международный нефтегазовый сектор, и завершили период с положительными результатами, которые позволяют испытывать уверенность в отношении наших будущих успехов.



Несмотря на кризисные явления в отрасли, Компания с опережением плановых сроков запустила ряд планируемых проектов, продемонстрировав высокие показатели операционной эффективности. Помимо сложных условий на мировом рынке нефти, ряд таких факторов, как девальвация тенге в 2015 году, увеличение объемов поставок нефти на внутренний рынок и рост тарифов монополистов значительно повлияли на нашу деятельность. С учетом данных факторов основными

задачами Компании в 2016 году являлись достижение планового уровня добычи, улучшение производственной эффективности и сохранение финансовой устойчивости, в условиях всесторонней концентрации на обеспечении социальной стабильности и развития в регионах нашей деятельности. Эффективная стратегия по расширению доли рынка, ряд крупных побед в конкурентной борьбе укрепили позиции Компании как мощного игрока на рынке.

Немного цифр

В 2016 года Компания достигла плановых показателей по добыче сырой нефти, которая составила 859,397 тонн при запланированных объемах добычи 857,470 тонн. Прирост добычи в сравнении с 2015 годом составил 10,827 тонн, или 1.3%. Не смотря на падение среднегодовых экспортных цен на нефть в 2016 году, рост добычи нефти вместе с девальвацией тенге позволил существенно увеличить выручку от реализации с 51,259,417 тысяч тенге до 69,146,533 тенге в 2016 году, или на 34.9%. В результате существенного роста доходов чистая прибыль Компании за 2016 год составила 20,365,108 тыс. тенге в сравнении с 10,424,627 тыс. тенге, полученной в 2015 году.

В 2016 году Компания осуществила ввод в эксплуатацию двенадцати новых скважин, в том числе одиннадцати добывающих, общей глубиной 13,840 метров. За счет ввода в эксплуатацию новых скважин было добыто 51,278 тонн нефти, что составило 6,0% от добытых объемов нефти. Благодаря проделанной работе по оптимизации затрат в 2016 году Компания смогла выполнить контрактные обязательства, в частности по бурению скважин на месторождении, общая стоимость которых году составила 3,011,658 тыс. тенге.

В соответствии с уточненной оценкой запасов, подготовленной компанией "Гаффни, Клайн энд Ассосиэйтс" (Gaffney, Cline & Associates, GCA) по состоянию на 31 декабря 2016 года, прогноз доказанных запасов (1P) составил 48.3 млн. баррелей, прогноз доказанных и вероятных запасов (2P) составил 61,2 млн. баррелей, а прогноз доказанных, вероятных и возможных запасов (3P) составил 67,3 млн. баррелей. Наличие данных запасов уже сейчас позволяет говорить о перспективах добычи на месторождении в течении срока действия контракта на недропользование до 2029 года с возможным дополнительным периодом добычи до 2034 года.

Компания исторически имеет достаточно высокую налоговую нагрузку. Так, в 2016 году расходы Компании, связанные с налогообложением, прочими платежами и отчислениями в бюджет и экспортно-таможенной пошлиной составили 32,631,548 тыс. тенге (2015: 26,845,090 тыс. тенге), с общей налоговой нагрузкой, составившей 47% от выручки.

Планы на 2017 год

В 2017 году основной целью Компании будет обеспечение стабильных объемов добычи нефти на уровне 845,301 тыс. тонн за счет эффективной интеграции геолого-технических мероприятий. Мы продолжим работу по улучшению производственной эффективности, сохранению финансовой устойчивости и обеспечению социальной стабильности и развития в регионах нашей деятельности.

Основопологающим принципом деятельности Компании является сохранение благоприятной окружающей среды в регионах операционного присутствия. С целью использования передовых природоохранных практик «Каспий Нефть» расширяет сотрудничество с ведущими производителями специализированного оборудования и усиливает кадровый потенциал Компании, привлекая лучших международных специалистов.

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). В настоящее время внедрение данной технологии успешно реализовывает казахстанская компания, перенявшая зарубежный опыт, модернизировав оборудование. 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

Имашев Багыткали Урынгалиевич

ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ

История

Акционерное общество «Каспий нефть» (далее – «Компания») было создано и зарегистрировано в городе Атырау 22 января 1997 года в организационно-правовой форме акционерного общества. Ниже перечислены основные этапы становления Компании:

Январь 1997	• Создание Компани
Октябрь 1997	• Получение Лицензии на разведку нефти на месторождении Айранколь
Июль 1998	• Подписание Контракта на проведение разведки на месторождении Айранколь
2000 – 2004	• Проведение пробной добычи на месторождении Айранколь
Октябрь 2004	• Подписание Контракта на добычу и начало коммерческой добычи
Ноябрь 2007	• Получение лицензии на проектирование и оперирование на объектах по добыче
Май 2011	• Подписание дополнительного соглашения к контракту на добычу
Декабрь 2015	• Утверждение дополнения к технологической схеме разработки месторождения
Март 2016	• Обновление оценки запасов на месторождении
2016	• Достижение пиковых объемов добычи на месторождении
2017	• 20-летие с момента создания Компании

Единственным акционером Компании на текущий момент является Precious Oil Products Investment B.V., компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Нидерландов. Компания не имеет дочерних компаний или филиалов.

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 Косшагыл и Карсак.

Среднесписочное количество сотрудников Компании в 2016 год составило 272 человека.

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:

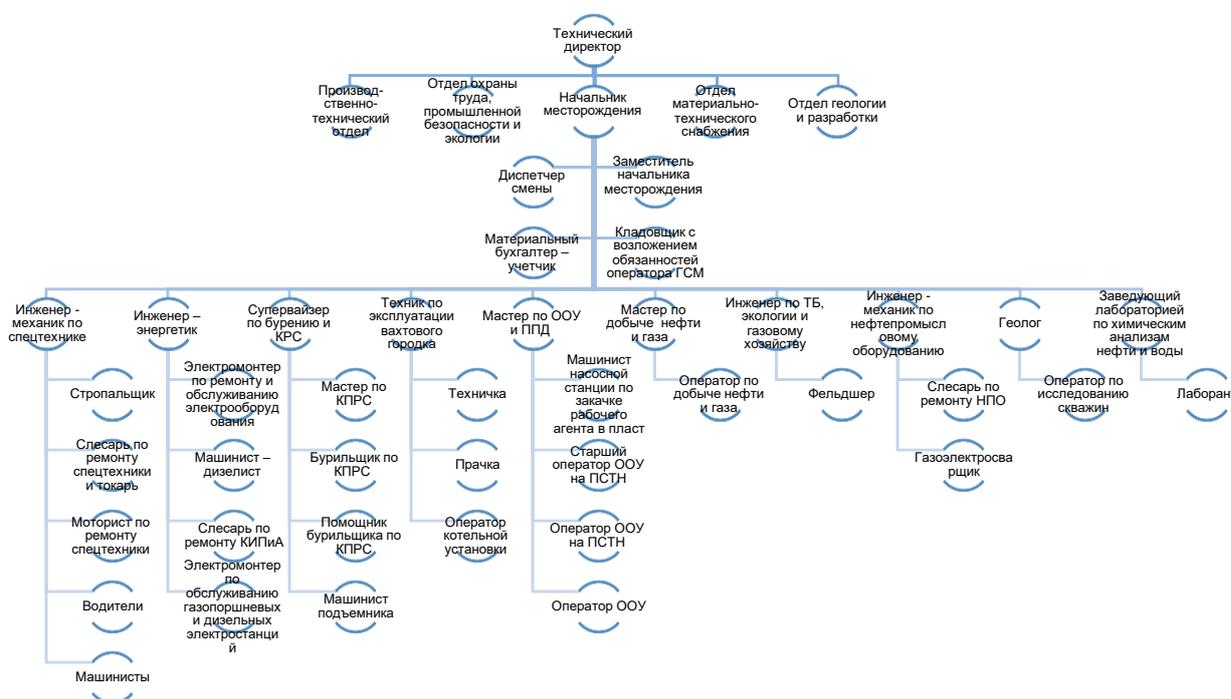
- Рост добычи нефти;
- Прибыльность – как необходимое условие существования Компании и получение дивидендов акционером;
- Эффективное поддержание добычи нефти путем контроля над издержками и повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности, а также поиска способов интенсификации добычи и 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.

Производственная структура

Основным направлением деятельности Компании является нефтедобыча. Как результат, операционная структура Компании возглавляется техническим директором, который несет основную ответственность за осуществление операционной деятельности Компании. Среднесписочная численность производственного персонала в 2016 году составила 210 человек.

Обобщенная производственная структура Компании представлена в диаграмме ниже.



Информация о запасах и планы разработки нефтегазовых запасов

Информация по подсчету запасов по национальным стандартам

«Пересчет запасов нефти и растворенного в нефти газа месторождения Айранколь по состоянию на 01.04.2015г.» (протокол № 1601-15-У от 26 октября 2015 г.) (юра и мел), с учетом результатов проведенных сейсмических работ ЗД, проведенных комплексных промыслово-геофизических, гидродинамических, геолого-технологических исследований, с использованием данных лабораторных исследований пластовой нефти, анализа кернового материала и материалов бурения оценочных скважин ОЦ - 252, ОЦ - 253, проведенных в 2012-2014 годах, переведены запасы нефти категории С₂ на С₁.

Остаточные утвержденные запасы нефти и растворенного газа по состоянию на 31 декабря 2016 года представлены в таблице ниже:

Остаточные запасы нефти и растворенного газа по состоянию на 31 декабря 2016 года

категория запасов	тип запасов	Нефть (тыс.тонн)	Растворенного газа (млн. м ³)
По категории В+С ₁	геологические	24,949	667
	извлекаемые	5,821	248
По категории С ₂	геологические	2,826	52
	извлекаемые	437	8

В соответствии с уточненной оценкой запасов, подготовленной компанией "Гаффни, Клайн энд Ассосиэйтс" (Gaffney, Cline & Associates, GCA) по состоянию на 31 декабря 2016 года начальные геологические запасы товарной нефти (НГЗН) представлены следующим образом:

Оценка НГЗН и валовых запасов нефти месторождения Айранколь по состоянию на 31 декабря 2016 года

	НГЗН		Валовые запасы по месторождению			
	Наиболее вероятные	Освоенные	Доказанные Неосвоенные	Итого доказанные	Доказанные + вероятные	Доказанные + вероятные + возможные
млн. баррелей	245.5	44.3	4.0	48.3	61.2	67.3

В 2017 – 2019 годах Компания планирует строительство 22 новых скважин общей стоимостью 9,933,273 тыс. тенге. Строительство данных скважин, а также программа поисково-разведочных работ на месторождении Айранколь, позволяют говорить о дальнейшем приросте извлекаемых запасов.



ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА

В 2016 году Компания вышла на пиковые контрактные объемы добычи нефти, составившие 859,397 тонн, что превысило плановую добычу на 1,927 тонн. Выручка от реализации сырой нефти составила 69,146,533 тыс. тенге в сравнении с 51,259,413 тыс. тенге в 2015 году. Чистая прибыль Компании за 2016 достигла 20,365,108 тыс. тенге в сравнении с 10,424,627 тыс. тенге, полученными в 2015 году. Чистая прибыль на тонну добытой нефти составила 23,697 тыс. тенге.

В отчетном году платежи Компании, направленные на приобретение основных средств объектов и капитального строительства, составили 4,718,514 тыс. тенге в сравнении с 3,797,671 тыс. тенге в 2015 году. Были введены в эксплуатацию объекты капитального строительства и основные средства на сумму 5,882,125 тыс. тенге, включая:

- Ввод в эксплуатацию двенадцати скважин, позволивший превысить плановые показатели по добыче. Общая стоимость введенных в эксплуатацию нефтегазовых активов составила 4,985,969 тыс. тенге.
- Приобретение машин и оборудования на общую сумму 882,977 тыс. тенге.

Таким образом, Компания достигла и перевыполнила основные плановые показатели.



ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Анализ основных рынков

Макроэкономический анализ

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 валового внутреннего продукта Казахстана за период 2000 по 2007 годы, превышающего 8% в год. Однако мировой финансовый кризис, падение цен на сырьевые товары и углубление проблем в банковском секторе существенно замедлили рост национальной экономики.

Динамика основных социально-экономических показателей в Республике Казахстан за 2012 - 2016 годы

год	ВВП, млрд. тенге	ВВП, млн. долларов США	Рост реального ВВП, %	Рост потребительских цен, %	Изменение физического объема ВВП на душу населения, %	Курс доллара к тенге	Численность населения, млн. человек	Рост численности населения, %
2012	31,015	208,002	4.8%	6.0%	3.3%	149.11	16.9	1.2%
2013	35,999	236,633	6.0%	4.8%	4.5%	152.13	17.2	1.8%
2014	39,676	221,418	4.2%	7.4%	2.7%	179.19	17.4	1.2%
2015	40,884	184,387	1.2%	13.6%	-0.3%	221.73	17.7	1.7%
2016	46,193	135,005	1.0%	8.5%	-0.4%	342.16	17.9	1.1%

Валовой внутренний продукт

Начиная с 2006 года наблюдается последовательное снижение темпов роста валового внутреннего продукта («ВВП») с уровня выше 8%. При этом, рост реального ВВП в 2015 году составил 1.2%, а в 2016 году снизился до 1.0%.

Валютный курс и инфляция

В августе 2015 Национальный Банк Республики Казахстан провел девальвацию национальной валюты, а также объявил решение отказаться от поддержания обменного курса на прежнем уровне, снизить объемы валютной интервенции и сократить вмешательство в процесс формирования обменного курса тенге. В результате данного решения и давления на платежный баланс, связанного со снижением цен на сырьевые товары, произошла девальвация тенге, в результате повлиявшая и на рост инфляции, которая достигла 13.6% в 2015 году.

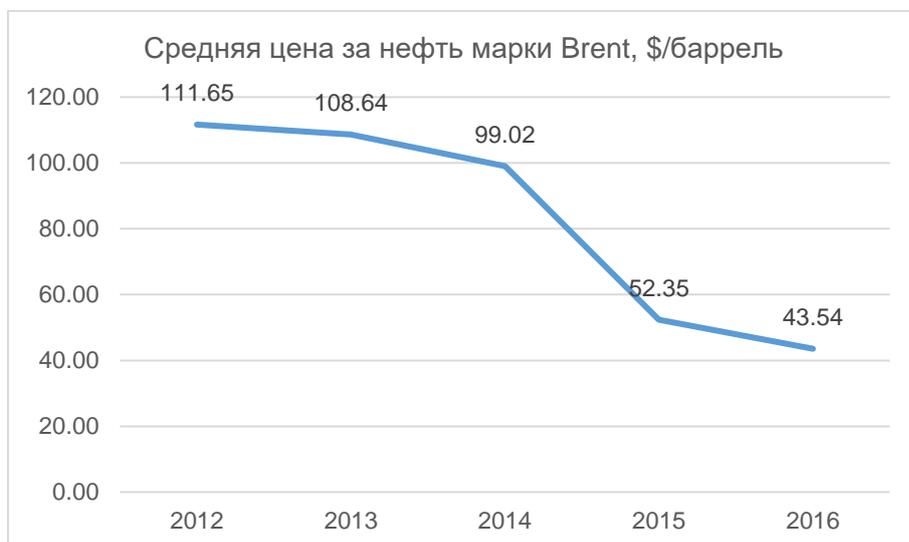
В 2016 году в связи со стабилизацией цен на сырьевых рынках произошла стабилизация и валютного курса, составившего по состоянию на конец 2016 года 333.29 тенге за доллар. Также наблюдалось снижение инфляции до 8.5%.

Банковский сектор

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 был вынужден оказать финансовую помощь банкам второго уровня. Последствия данного кризиса ощущаются в банковской сфере до настоящего времени. Так в 2016 году имели место отзывы лицензий банков второго уровня. Кроме того, в связи ужесточением требований Национального Банка Республики Казахстан по капитализации наблюдается тенденция по консолидации активов банковском секторе. В целом, с 2007 года наблюдается недостаточность в обеспечении экономики кредитными ресурсами и их дороговизна.

Нефтегазовая отрасль Казахстана

Нефтегазодобывающая промышленность играет важную роль в структуре промышленного производства Республики. Так в 2016 году ее доля составляла 39.4%, значительно снизившись с 49.5% в 2014 году, в первую очередь, за счет существенного снижения мировых цен на нефть и газ.



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



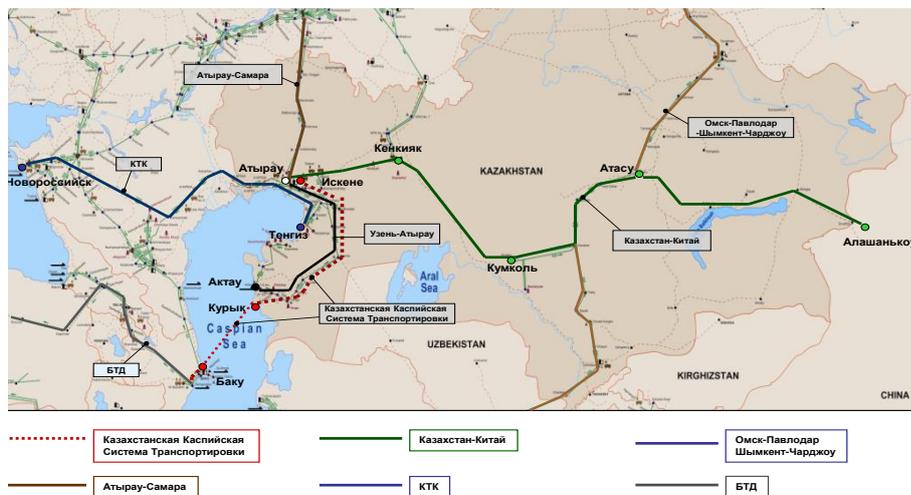
Казахстан в 2016 году сократил добычу нефти на 1.4% в сравнении с 2015 годом до 78 млн. тонн. Пик добычи казахстанской нефти приходился на 2013 год и составил 81.8 млн. тонн. Дальнейшая динамика добычи нефти в существенной степени зависит от наращивания объемов нефтедобычи на одном из крупнейших месторождений Кашаган.

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».

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 первостепенное 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 недропользователей:

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

Доходы недропользователей-нерезидентов, осуществляющих свою деятельность на территории Республики Казахстан, дополнительно облагаются налогами у источника выплаты 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. С марта 2015 года ставка ЭТП была снижена с 80 долларов за тонну до 60 долларов за тонну. Министерство национальной экономики РК своим приказом № 18 от 20 января 2016 года внесло изменения в приказ от 27 мая 2015 года № 405 «Об утверждении Перечня товаров, в отношении которых применяются вывозные таможенные пошлины, размер ставок и срок их действия», в связи с чем с 1 января 2016 года ставка ЭТП была снижена с 60 долларов за тонну до 40 долларов за тонну.

В соответствии с Приказом Министра национальной экономики Республики Казахстан от 17 февраля 2016 года № 81 «Об утверждении Перечня товаров, в отношении которых применяются вывозные таможенные пошлины, размер ставок и срок их действия и Правил расчета размера ставок вывозных таможенных пошлин на сырую нефть и товары, выработанные из нефти», была установлена прогрессивная шкала вывозных таможенных пошлин на сырую нефть с привязкой к мировым ценам на нефть марок BRENT и URALS. Так в диапазоне цен с 35 до 50

долларов США за баррель, таможенная пошлина составит от 35 до 45 долларов за тонну эквивалента вывозимой сырой нефти.

Конкурентная среда

В связи с тем, что нефть является одним из наиболее важных рыночных товаров, ценообразование на мировом рынке нефти отражает скорее тенденции во всей мировой экономике, а не формируется за счет конкуренции отдельных компаний. Значительное влияние на цены на нефть имеют также геополитические события.

Транспортировка сырой нефти АО «Каспий нефть» осуществляется по системе магистрального нефтепровода АО «КазТрансОйл», все экспортные поставки через российскую систему магистрального нефтепровода компании ОАО «Транснефть». Все экспортные поставки в 2016 году были в направлении порта Новороссийск и составила 648,817 тонны. Общий объем экспортной продукции возрос в сравнении 2015 годом на 25,477 тонн, или 4.1%.

Согласно контракту на недропользование №1525 от 15 октября 2004 года Компания обязуется поставлять 20% нефти от добычи на внутренний рынок. В 2016 году поставки на внутренний рынок составили 222,000 тонн, или 25.5% от общих реализованных объемов.

Направления отгрузок АО «Каспий нефть» за 2014 – 2016 годы

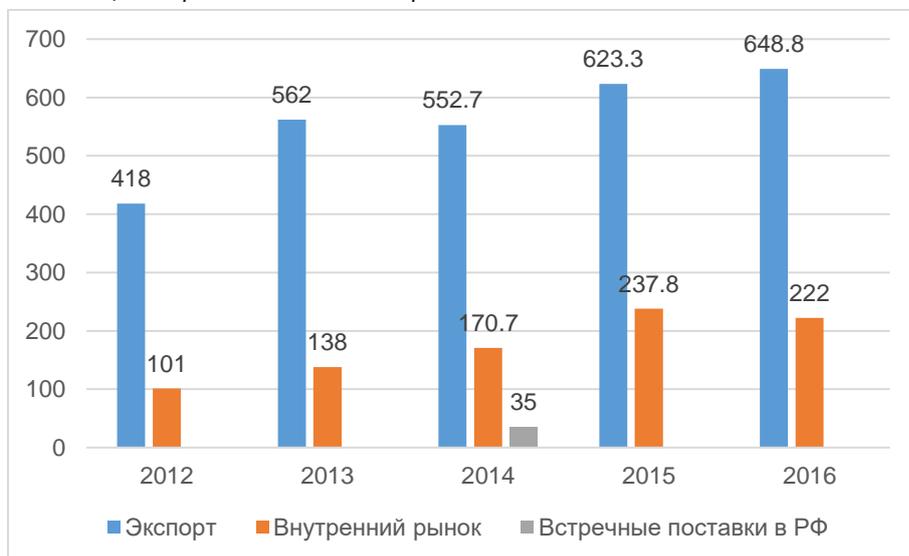
тыс. тонн	2014	2015	2016
Порт Новороссийск	363,503	514,463	648,817
Порт Усть-Луга	189,251	108,877	–
Атырауский НПЗ	170,700	237,800	222,000
Встречные поставки в РФ	35,000	–	–
	758,454	861,140	870,817

Доля рынка, маркетинг и продажи

Рынки сбыта нефти Компании и ценообразование

В 2016 году все экспортные продажи нефти были осуществлены компании Vitol Central Asia S.A, а реализация нефти внутри страны осуществлялась компании ТОО «Petroleum Operating».

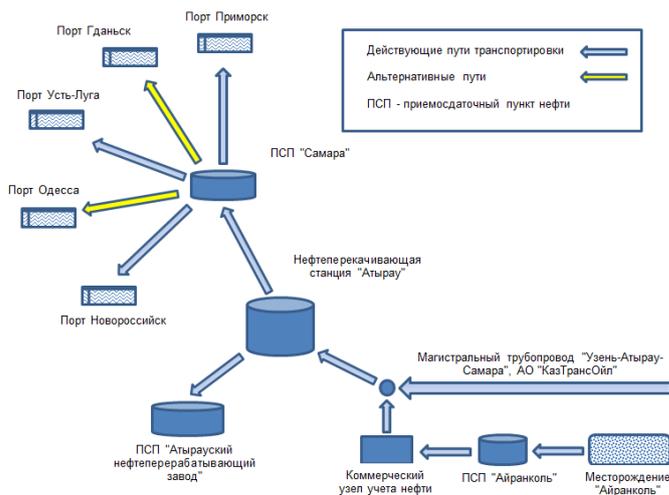
Реализация нефти АО «Каспий нефть» за 2012 – 2016 годы



Все продажи Компании основываются рыночном принципе ценообразования. Так, 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.

Предложенная покупателем цена нефти на внутреннем рынке предварительно сравнивается с ценами информационного агентства «Argus Media» в издании «Argus Caspian Market».

Схема транспортировки нефти на экспорт



Одним из основных финансовых показателей производителей нефти является нетбэк, рассчитываемый как доходы от продажи нефти минус расходы, связанные с ее доставкой на соответствующий рынок. Показатели нетбэк Компании за 2012 – 2016 годы приведены в таблице ниже.

долларов США/баррель	2012	2013	2014	2015	2016
Экспорт					
Мировые цены на Brent	111.7	108.6	99.0	52.4	43.5
Реализованный дисконт	(4.7)	(3.6)	(2.0)	(2.4)	(4.2)
Цена	107.0	105.0	97.0	50.0	39.3
Транспортные и маркетинговые расходы	(12.0)	(15.0)	(17.0)	(13.5)	(9.7)
Нетбэк экспорт	95.0	90.0	80.0	36.5	29.6
Внутренний рынок					
Цена	43.0	45.0	42.0	10.0	10.9
Транспортные и маркетинговые расходы	(0.2)	(0.2)	(0.3)	(0.3)	(0.2)
Нетбэк - внутренний рынок	42.8	44.8	41.7	9.7	10.7

Информация о продукции, сбытовая и ценовая политика

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.

Стратегия деловой активности¹

SWOT анализ

Внутренние факторы	
Сильные стороны (+)	Слабые стороны(-)
<ul style="list-style-type: none"> Низкий уровень истощаемости месторождения Сильная материально – техническая база Квалифицированный управленческий персонал Низкая точка безубыточности Низкий уровень технологических потерь и потерь при транспортировке Отсутствие внешних заимствований 	<ul style="list-style-type: none"> Отдаленные рынки сбыта и как результат – высокие расходы, связанные с транспортировкой
Внешние факторы	
Возможности (+)	Угрозы (-)
<ul style="list-style-type: none"> Существенные запасы нефти на месторождении с потенциалом для дальнейшего расширения за счет геолого-технических мероприятий и новых технологий Проведение дополнительных разведочных работ Рост объемов добычи путем эффективного финансирования капитальных вложений 	<ul style="list-style-type: none"> Снижение мировых цен на нефть Неблагоприятные изменения в законодательстве Природные катаклизмы, способные повлечь остановку производства, а также финансовые и репутационные потери Возрастающая конкуренция внутри Республики с иностранными компаниями за доступ к активам и ресурсам Усиливающиеся мировые тенденции по поиску альтернативных источников энергии Высокая налоговая нагрузка

Операционная стратегия

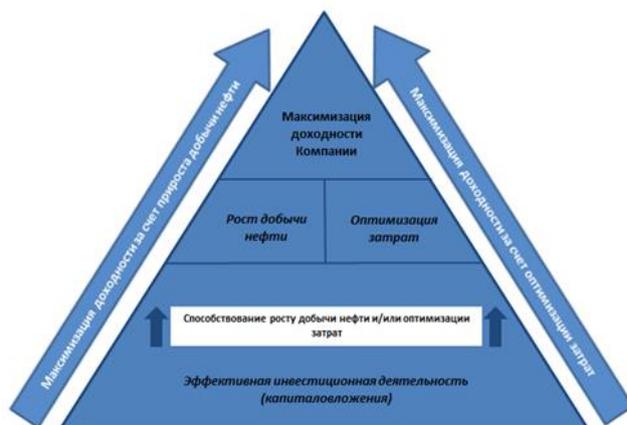
В рамках обеспечения максимальной эффективности операционной деятельности, ориентированной на конкретные результаты с предсказуемыми значениями, Компания руководствуется сценарием операционного развития с учетом имеющихся преимуществ (для их максимально эффективной реализации), а также препятствующих 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.

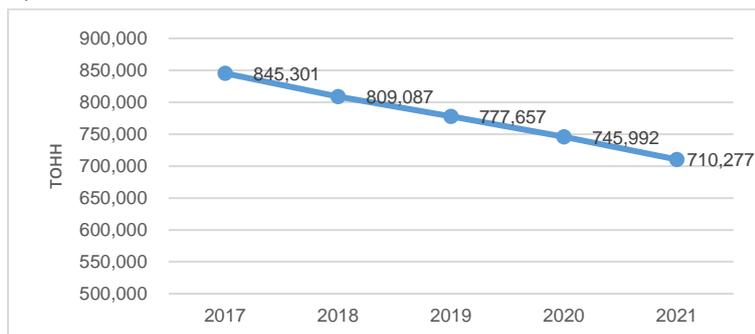
¹ Заявления в данном разделе могут носить прогнозный характер. В силу своей специфики прогнозные заявления связаны с риском и неопределенностью как общего, так и частного характера. При этом всегда существует риск того, что предварительные оценки, прогнозы, планы и другие прогнозные заявления в реальности не осуществляются. Необходимо иметь в виду, что под влиянием целого ряда существенных обстоятельств фактические результаты могут значительно отличаться от плановых и целевых показателей, ожидаемых результатов, оценок и намерений, содержащихся в прогнозных заявлениях.



Поддержание уровня добычи нефти

Обеспечение устойчивого уровня 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. В соответствии с прогнозами добычи ожидается определенный спад добычи в 2017 – 2021 годах. При этом, обновленный в 2016 году прогноз добычи предполагает, что объемы добычи будут в среднем выше на 2%, чем предполагалось в 2015 году.

Прогноз объемов добычи на 2017 – 2021 годы



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 добычи при соответствующем эквивалентном уровне затрат. В соответствии с анализом выше указанных сценариев был разработан оптимальный сценарий, позволяющий оптимизировать ожидаемую рентабельность.

Прогнозные затраты на период 2017 – 2021 годов

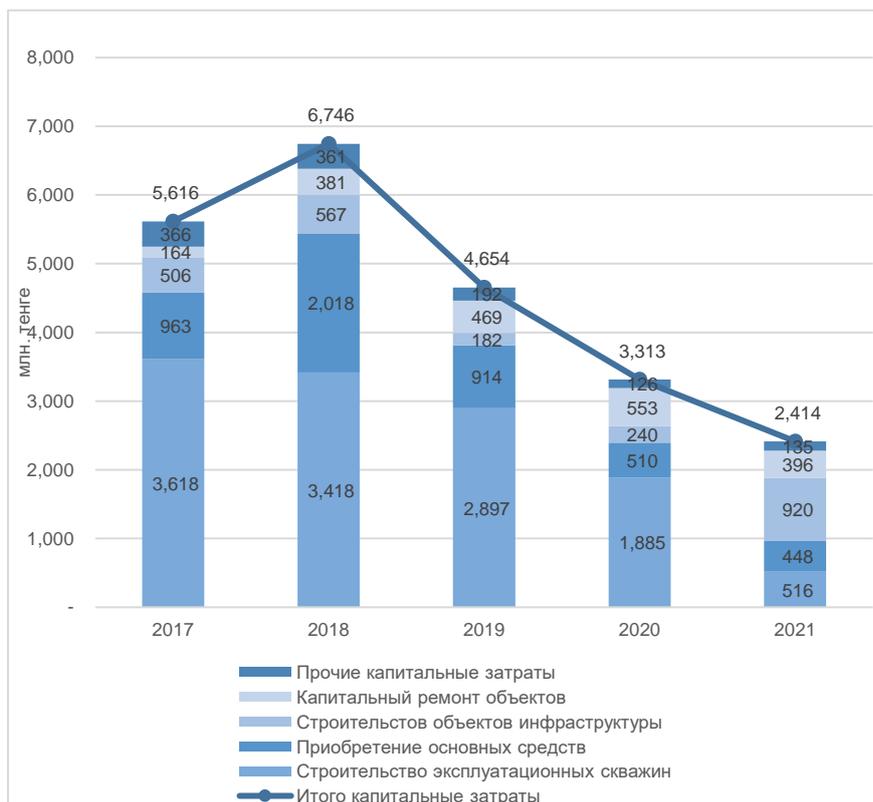


Инвестиционная деятельность

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. Поддержание плановых объемов добычи обусловлено 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.

Прогноз капитальных затрат предполагает умеренный рост затрат в 2017 и 2018 году с их существенным снижением в последующие годы.

Прогноз капитальных затрат на период 2017 – 2021 года



Анализ плановых и фактических результатов

Обзор плановых и фактических производственных показателей

	ед.изм.	2016 план	2016 факт	Отклонение	Отклонение, %
Добыча нефти	тонн	857,470	859,397	1,927	0.2%
Реализация нефти, включая:					
Экспорт нефти	тонн	653,787	648,817	(4,970)	-0.8%
Внутренние продажи	тонн	231,000	222,000	(9,000)	-3.9%
Итого реализация нефти	тонн	884,787	870,817	(13,970)	-1.6%
Количество скважин в эксплуатации	штук	110	113	3	2.7%
Ввод новых скважин	штук	12	12	–	0.0%

Объем добычи нефти за 2016 год составил 859,397 тонн, превысив плановые показатели на 1,927 тонн, или 0.2%.

Объем реализации нефти в 2016 году составил 870,817 тонн, при плане 884,787 тонн, что меньше утвержденного плана на 13,970 тонн:

- Объем реализации на экспорт в размере 648,817 тонн, при плане 653,787 тонн, что меньше на 4,970 тонн или на 0.8%;
- Объем реализации нефти на внутренний рынок составил 222,000 тонн, при плане 231,000 тонн, что меньше на 9,000 тонн или на 3.9%

Таким образом, Компания выполнила план по добыче. При этом, неисполнение плана по продажам связано с переходом отгрузки декабря 2016 года, объемом 19,000 тонн, на январь 2017 года ввиду погодных условий в порту Новороссийск.

Обзор плановых и фактических финансовых показателей

в тыс. тенге, если не указано иное	2016 план	2016 факт	Отклонение	Отклонение, %
Выручка от реализации	64,455,731	69,146,533	4,690,802	7.3%
<i>Денежные операционные расходы:</i>				
Себестоимость и административные расходы	(6,064,238)	(6,394,252)	(330,014)	5.4%
Налог на добычу полезных ископаемых	(5,424,388)	(5,946,559)	(522,172)	9.6%
Расходы по транспортировке нефти	(7,228,888)	(6,961,175)	267,712	-3.7%
Экспортная пошлина и рентный налог	(12,200,042)	(12,713,314)	(513,272)	4.2%
ЕБИТДА	33,538,176	37,131,233	3,593,057	10.7%
Минус - Износ и амортизация	(3,454,279)	(3,412,365)	41,914	-1.2%
Операционные доходы	30,083,897	33,718,868	3,634,971	12.1%
Финансовые и прочие расходы, нетто	(126,015)	(512,208)	(386,193)	306.5%
Доход до налогообложения	29,957,883	33,206,660	3,248,777	10.8%
Расходы по подоходному налогу	(11,250,219)	(12,841,552)	(1,591,333)	14.1%
Чистая прибыль	18,707,664	20,365,108	1,657,444	8.9%
Капитальные затраты	5,512,343	5,042,825	(469,518)	-8.5%

Доход от реализации нефти в 2016 году составил 69,146,533 тыс. тенге при плане 64,455,731 тыс. тенге. Перевыполнение плана составило 4,690,802 тыс. тенге, или 7.3%, в том числе 5.1% за счет экспортной выручки и 2.2% за счет продаж внутри страны. Таким образом, неисполнение бюджета по количественным показателям реализации на 1.6% было более чем компенсировано превышением цены реализации над плановой на 9.1%.

Превышение денежных операционных расходов¹ над бюджетными ожиданиями связано с увеличением расходов по налогам.

¹ Денежные операционные расходы включают в себя денежные расходы, включаемые в себестоимость готовой продукции и административные расходы

Превышение расходов по налогу на добычу полезных ископаемых связано, в большей степени, с более высокими, нежели ожидалось, ценами на нефть и более слабым курсом тенге по отношению к доллару США.

Расходы по транспортировке нефти оказались на 3.7% менее ожидаемых. Данное снижение объясняется меньшим, чем запланированный, ростом тарифов на транспортировку, а также на 0.8% меньшими, чем ожидалось, объемами реализации на экспорт.

Превышение расходов по экспортной таможенной пошлине и рентному налогу на 4.2%, в основном, объясняется более высокими, чем запланированные, ценами на нефть с частичной компенсацией данного эффекта меньшими объемами продаж и применением прогрессивной шкалы налогообложения при расчете рентного налога.

Как результат вышеперечисленных отклонений, фактическая EBITDA составила 37,131,233 тыс. тенге и превысила плановый показатель на 3,593,057 тыс. тенге, или 10.7%.

Расходы по износу и амортизации, в целом, соответствовали запланированным, со снижением показателя ниже планового на 1.2%, объясняемого меньшими, чем запланированными капитальными затратами 2016 года.

Финансовые и прочие расходы, нетто, были на 386,193 тыс. тенге выше плановых показателей, в большей степени, в связи с убытками от курсовой разницы в сумме 220,003 тыс. тенге.

Расходы по подоходному налогу¹ были выше запланированных на 1,591,333 тыс. тенге, или 14.1%, что объясняется следующим:

- Расходы по корпоративному подоходному налогу были выше запланированных на 4.0% и составили 6,931,747 тыс. тенге, в основном, в результате увеличения дохода до налогообложения, эффективная ставка налогообложения корпоративным подоходным налогом² составила 20.9%.
- Расходы по налогу на сверхприбыль были выше запланированных на 28.8%, или 1,321,909 тыс. тенге, что объясняется прогрессивной шкалой налогообложения.

Таким образом, чистая прибыль Компании за 2016 год превысила плановую на 1,657,444 тыс. тенге, или 8.9%, и составила 20,365,108 тыс. тенге.

Капитальные затраты³ за 2016 год составили 5,042,825 млн. тенге, что ниже плановых показателей на 469,518 тыс. тенге. В большей степени, недостижение плановых показателей объясняется ценовой экономией при строительстве подъездной автодороги Айранколь-Косшагыл в сумме 288,261 тыс. тенге, а также переносом работ по геолого-гидродинамическому моделированию месторождения Айранколь в сумме 107,500 тыс. тенге на 2017 год.



¹ Расходы по подоходному налогу включают в себя расходы по корпоративному подоходному налогу и налогу на сверхприбыль.

² Эффективная ставка налогообложения корпоративным подоходным налогом равна отношению расходов по корпоративному подоходному налогу к доходу до налогообложения

³ Фактические капитальные затраты в целях сопоставимости с плановыми, не включают в себя затрат, носящих характер начисления и будущего оттока денежных средства и, таким образом, не могут быть полностью сопоставимы с капитальными затратами, представленными в соответствии с МСФО.

Анализ финансовых результатов

Анализ финансовых результатов основан на финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Отчет о прибылях и убытках

тыс. тенге	2016	2015	2014
Выручка	69,146,533	51,259,417	81,266,892
Себестоимость реализованной продукции	(12,738,446)	(10,511,360)	(11,112,651)
Валовая прибыль	56,408,087	40,748,057	70,154,241
Расходы по реализации	(19,674,489)	(20,019,436)	(28,400,223)
Общие и административные расходы	(3,014,730)	(1,569,314)	(1,530,713)
Финансовые доходы	50,353	51,429	340,602
Финансовые расходы	(114,222)	(90,221)	(60,502)
Убыток от курсовой разницы, нетто	(220,003)	(2,092,720)	1,165,353
Прочие доходы/(расходы), нетто	(228,336)	556,460	(59,088)
Прибыль до налогообложения	33,206,660	17,584,255	41,609,670
Расходы по налогу на прибыль	(12,841,552)	(7,159,628)	(13,330,387)
Прибыль за год	20,365,108	10,424,627	28,279,283
Итого совокупный доход за год	20,365,108	10,424,627	28,279,283

Анализ основных показателей доходности показывает, что основной рост доходности компании произошел за счет роста цен на реализуемую нефть. Как результат:

- Валовая прибыль за 2016 год составила 56,408,087 тыс. тенге, рост на 15,660,030 тыс. тенге, или 38%.
- Прибыль до налогообложения в 2016 году возросла в сравнении с 2015 годом на 15,622,405 тыс. тенге и составила 33,206,660 тыс. тенге.
- Прибыль возросла с 10,424,627 тыс. тенге в 2015 году до 20,365,108 тыс. тенге в 2016 году, рост составил 95%.

В 2016 году Компания объявила дивиденды в сумме 8,006,982 тыс. тенге. Дивиденды 2016 года относятся к результатам деятельности Компании следующих периодов:

- Дивиденды объявленные по результатам второго полугодия 2015 года в сумме 3,653,431 тыс. тенге;
- Дивиденды объявленные по результатам первого полугодия 2016 года в сумме 4,353,551 тыс. тенге.

Дивиденды, объявленные в 2015 году, составляли 16,913,263 тыс. тенге и включали в себя:

- Дивиденды объявленные по результатам второго полугодия 2014 года в сумме 10,967,268 тыс. тенге;
- Дивиденды объявленные по результатам первого полугодия 2015 года в сумме 5,945,995 тыс. тенге.

Выручка

тыс. тенге	2016	2015	2014
Экспортные продажи сырой нефти	63,138,196	47,327,216	70,012,504
Внутренние продажи сырой нефти	6,008,337	3,932,201	11,254,388
Итого	69,146,533	51,259,417	81,266,892

Выручка Компании от экспортных продаж сырой нефти составила в 2016 году 63,138,196 тыс. тенге по сравнению с 47,327,216 тыс. тенге в 2015 году. Рост выручки от экспортных продаж на 33.4% объяснялся ростом объемов экспорта на 4.1%, с 623,340 тонн в 2015 году до 648,817 тонн в 2016 году и ростом цен реализации.

Продажи на внутренний рынок в 2016 выросли до 6,008,337 тыс. тенге по сравнению 3,932,201 тыс. тенге в 2015 году за счет ценового фактора, несмотря на снижение поставляемых объемов на 15,800 тонн, с 237,800 тонн в 2015 году до 222,000 тонн в 2016 году.

Как результат, общая выручка возросла с 51,259,417 тыс. тенге до 69,146,533 тыс. тенге в 2016, или 34.9%.

Средняя цена реализации на экспорт в 2016 году составила 97,313 тенге за тонну (75,925 тенге за тонну в 2015 году), на внутреннем рынке цена составила 27,065 тенге за тонну (16,536 тенге за тонну в 2015 году). Таким

образом, средняя цена реализации в 2016 году выросла на 33.4% с 59,525 тенге за тонну в 2015 году до 79,404 тенге за тонну в 2016 году.

Себестоимость реализованной продукции

тыс. тенге	2016	2015	2014
Налог на добычу полезных ископаемых	5,946,559	4,408,108	6,928,586
Износ и амортизация	3,387,108	2,880,644	2,273,637
Заработная плата и соответствующие налоги	1,226,384	1,065,188	918,118
Текущий ремонт и техобслуживание	530,959	325,711	319,391
Товарно-материальные запасы	393,370	485,029	391,172
Прочие налоги	316,368	275,114	237,430
Изменения в запасах сырой нефти	70,283	247,050	(712,817)
Прочие	867,415	824,516	757,134
	12,738,446	10,511,360	11,112,651

Рост себестоимости в 2016 году составил 2,227,086 тыс. тенге в сравнении с 2015 годом, или 21.2%. Одним из факторов роста себестоимости явился рост добычи с 848,570 тонн в 2015 до 859,397 тонн в 2016 году, или на 1.3%. Анализ прочих факторов, существенно повлиявших на рост себестоимости, приведен ниже:

- Налог на добычу полезных ископаемых (далее – «НДПИ»), доля которого в себестоимости составляет 46.7%, увеличился с 4,408,108 тыс. тенге в 2015 году до 5,946,559 тыс. тенге в 2016 году. Рост расходов по НДПИ на 34.9% обусловлен ростом цены реализации.
- Износ и амортизация, доля которых с себестоимости составляет 26.6%, в 2016 году возросли на 17.6% и составили 3,387,108 тыс. тенге, что обусловлено ростом фонда вводимых скважин и активной инвестиционной программой Компании.

Расходы по реализации

тыс. тенге	2016	2015	2014
Таможенные процедуры	8,684,846	8,440,138	7,365,316
Подготовка и транспортировка нефти	6,820,326	5,102,552	5,056,603
Рентный налог	4,029,006	6,299,315	15,902,766
Прочие	140,311	177,431	75,538
	19,674,489	20,019,436	28,400,223

Снижение расходов по реализации с 20,019,436 тыс. тенге 2015 году до 19,674,489 тыс. тенге в 2016 году, или 344,947 тыс. тенге, обусловлено следующим:

- Снижением рентного налога на 2,270,309 тыс. тенге, или 36%, в результате резкого падения цены на нефть в начале 2016 года в долларовом выражении ниже порогового значения цены в долларах США, при котором рентный налог начисляется. Это обусловило отсутствие обязательств по рентному налогу в январе и феврале 2016 года.
- Компенсирующее увеличение расходов по подготовке и транспортировке нефти на 1,717,774 тыс. тенге в связи с ростом тарифов по транспортировке
- Повышением расходов, связанных с экспортной таможенной пошлиной на 244,708 тыс. тенге, или 2.9%, вследствие повышения курса доллара.

Расходы по налогу на прибыль

тыс. тенге, если не указано иное

	2016	2015	2014
Прибыль до налогообложения	33,206,660	17,584,255	41,609,670
Налог на прибыль по установленной ставке 20%	6,641,332	3,516,851	8,321,934
Корректировки с целью учета:			
Налогов на сверхприбыль	5,909,805	2,302,144	4,841,904
Прочих не вычитаемых расходов	290,415	1,340,633	166,549
Расходы по налогу на прибыль, включая:	12,841,552	7,159,628	13,330,387
Корпоративный подоходный налог	6,931,747	4,857,484	8,488,483
Налог на сверхприбыль	5,909,805	2,302,144	4,841,904
Эффективная налоговая ставка	39%	41%	32%

Рост расходов по налогу на прибыль составил 79.4%, или 5,681,924 тыс. тенге, включая:

- Рост корпоративного подоходного налога на 2,074,263 тыс. тенге, или 42.7%.
- Рост налога на сверхприбыль составил 156.7%, что объясняется прогрессивной шкалой налогообложения по данному налогу.

Данный рост обусловлен ростом прибыли до налогообложения на 88.8%.

Эффективная налоговая ставка в 2016 году составила 39%, снизившись в сравнении с 2015 на 2%.



Анализ финансового состояния

Анализ финансового положения основан на финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

тыс. тенге	2016	2015	2014
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы:			
Основные средства	24,723,198	22,139,404	20,903,559
Незавершенное строительство	1,117,018	2,005,493	2,803,326
Прочие	361,525	319,151	320,285
	26,201,741	24,464,048	24,027,170
Текущие активы:			
Товарно-материальные запасы	1,427,127	1,442,961	1,886,209
Торговая дебиторская задолженность	5,610,743	3,293,594	2,334,096
Прочие текущие активы	2,395,030	3,199,362	10,253,743
Денежные средства и их эквиваленты	4,796,055	1,355,880	2,686,089
	14,228,955	9,291,797	17,160,137
ИТОГО АКТИВЫ	40,430,696	33,755,845	41,187,307
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал:			
Акционерный капитал	100,000	100,000	100,000
Нераспределенная прибыль	27,304,549	14,946,423	21,435,059
	27,404,549	15,046,423	21,535,059
Долгосрочные обязательства:			
Обязательство по отложенному налогу	1,906,796	1,518,205	1,667,243
Обязательство по ликвидации и восстановлению месторождения	928,337	688,945	642,345
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	586,796	693,378	409,167
	3,421,929	2,900,528	2,718,755
Текущие обязательства:			
Торговая кредиторская задолженность	1,053,053	269,203	654,883
Налог на прибыль к уплате	6,014,442	2,723,458	4,506,254
Прочие налоги к уплате	1,961,053	1,727,911	2,419,900
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	575,670	11,088,322	9,352,456
	9,604,218	15,808,894	16,933,493
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	13,026,147	18,709,422	19,652,248
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	40,430,696	33,755,845	41,187,307

Основные средства

тыс. тенге	2016	2015	2014
Земля, здания и сооружения для добычи нефти	18,791,307	16,153,043	15,258,582
Прочие нефтегазовые активы	1,903,728	2,026,093	2,042,972
Машины и оборудования	3,663,453	3,519,158	3,107,030
Транспортные средства	280,689	338,712	386,579
Прочие ОС	84,021	102,398	108,396
	24,723,198	22,139,404	20,903,559

Остаточная стоимость основных средств в 2016 году возросла на 2,583,794 тыс. тенге, или 11.7%. Основной причиной роста послужили приобретение и ввод в эксплуатацию новых основных средства на сумму 6,059,512 тыс. тенге по следующим категориям основных средств:

- Здания и сооружения для добычи нефти - 5,072,704 тыс. тенге;

- Прочие нефтегазовые активы - 90,652 тыс. тенге;
- Машины и оборудования - 882,977 тыс. тенге;
- Транспортные средства - 1,980 тыс. тенге;
- Прочие основные средства - 11,199 тыс. тенге.

Износ основных средств за период составил 3,411,607 тыс. тенге, что на 17.3% выше чем в 2015 году. Увеличение износа связано как с ростом амортизируемой базы основных средств, так и с ростом добычи, влияющей на износ нефтегазовых активов, рассчитываемый производственным методом.

Капитал

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

Нераспределенная прибыль в 2016 году составил 27,304,549 тыс. тенге в сравнении с 14,946,423 в 2015 году. Увеличение нераспределенной прибыли произошло за счет полученной в 2016 прибыли в размере 20,365,108 тыс. тенге за вычетом объявленных дивидендов в сумме 8,006,982 тыс. тенге.

Базовая прибыль на акцию составила 2,037 тыс. тенге в сравнении с 1,042 тыс. тенге в 2015 году, показав рост 95.5%.

Долгосрочные обязательства

Долгосрочные обязательства Компании в 2016 году увеличились на 521,401 тыс. тенге за счет следующих факторов:

- Увеличение обязательств по отложенному налогу на сумму 388,591 тыс. тенге до 1,906,796 тыс. тенге, произошедшее, в основном, за счет увеличения разницы между остаточной стоимостью основных средств в бухгалтерском и налоговом учете;
- Увеличение обязательств по ликвидации и восстановлению месторождения на 239,392 тыс. тенге;
- Снижением прочих долгосрочных обязательств на 106,582 тыс. тенге.

Текущие обязательства

Текущие обязательства Компании снизились на 6,204,676 тыс. тенге, в основном, как результат следующего:

- Выплата задолженности по дивидендам, объявленным и неоплаченным по состоянию на 31 декабря 2015 года в сумме 10,576,458 тыс. тенге.
- Увеличение задолженности по налогу на сверхприбыль на 31 декабря 2016 году на 2,935,373 тыс. тенге в сравнении с задолженностью на 31 декабря 2015 года.

Увеличение задолженности по НДС с 1,263,719 тыс. тенге на 31 декабря 2015 года до 1,541,048 тыс. тенге на 31 декабря 2016 года.



УПРАВЛЕНИЕ



УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Система управления рисками Компании предназначена для обеспечения четкой идентификации, эффективного управления и постоянного мониторинга рисков. Совету Директоров регулярно представляются подробные сведения для обеспечения их информированности о том, каким рискам подвергается Компания.

Охрана и безопасность труда	
Возможные последствия	Принимаемые меры
Нефтедобыча является отраслью, сопряженной с опасностями. Нарушение правил охраны труда и безопасности может привести к причинению вреда здоровью, а также к срывам производства, финансовым убыткам и нанесению вреда деловой репутации компании	Политикой и системой управления рисками Компании предусмотрено применение методов идентификации, мониторинга, контроля и управления рисками в целях обеспечения безопасных условий труда и создания благоприятных условий ведения бизнеса. Для этого регулярно проводятся обучающие и разъяснительные мероприятия среди работников и подрядчиков. Значительные инвестиции вкладываются в разработку и создание необходимых условий, способствующих усилению охраны труда и технике безопасности.
Товарно-ценовой риск	
Возможные последствия	Принимаемые меры
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. Компания использует предусмотрительный подход к финансовому планированию и оценке инвестиций, учитывающий волатильность цен на нефть.
Запасы нефти	
Возможные последствия	Принимаемые меры
Запасы нефти месторождений, которыми владеет Компания, оцениваются, главным образом, при помощи метода оценки запасов, сформированного еще во времена бывшего Советского Союза. При оценке запасов полезных ископаемых определенные погрешности, которые могут привести к существенным искажениям ресурсной базы.	Компания на ежегодной основе привлекает независимых технических консультантов, в частности Gaffney, Cline & Associates, GCA, для подготовки отчета по уточненной оценке запасов, а также с целью выявления возможных ошибок в оценке запасов и используемых технологиях.
Контракт на недропользование и налоговое законодательство	
Возможные последствия	Принимаемые меры
В Казахстане все природные ресурсы принадлежат государству, и права на недропользование должны обновляться. Законодательные акты, в том числе закон о недропользовании и налогообложении, действует относительно недавно, и это может приводить к их частым изменениям и неопределенности толкования, применения и исполнения. Неисполнение положений законодательства может привести к санкциям со стороны уполномоченных органов, штрафам, судебным разбирательствам. Компании также могут быть вменены значительные суммы налогов, или же, суммы налогов, подлежащие возмещению, могут быть не выплачены, как ожидалось. 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, включая обязательства, указанные в Рабочей программе к Контракту на недропользование. Руководство Компании поддерживает контакты с соответствующими уполномоченными органами, а также обращается за консультациями, чтобы обеспечить исполнение всех требований законодательства и положений контрактов на недропользование. Руководство тесно сотрудничает с налоговыми органами, участвуя в рассмотрении предлагаемых поправок в налоговое законодательство.

Кредитный риск и риск концентрации	
Возможные последствия	Принимаемые меры
<p>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.</p> <p>В 2016 году всех доходы от двух покупателей, в результате чего, Компания имела существенную клиентскую концентрацию.</p>	<p>Компания отслеживает уровень задолженности покупателей в соответствии с действующими контрактами на сбыт продукции, не допуская нарушений платежной дисциплины.</p> <p>Компания проводит регулярный мониторинг рыночных цен сравнивая их, в том числе с ценами информационного агентства «Argus Media». Компания также проводит регулярные обзоры рынка с целью идентификации новых покупателей.</p>
Охрана окружающей среды	
Возможные последствия	Принимаемые меры
<p>Деятельность Компании связана с использованием токсичных веществ, а добываемые нефть и газ, сами по себе, могут нанести существенный урон окружающей среде и здоровью. Компания руководствуется законодательством и нормативами по охране окружающей среды, которые постоянно обновляются, включая законодательство о решении проблем изменения климата. Неисполнение действующего законодательства может привести к приостановке действия лицензий на ведение деятельности, наложению штрафных санкций или значительных затрат на соблюдение требованиям закона, и отразиться на репутации компании.</p>	<p>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. В соответствии с требованиями законодательства, Компанией разработаны Программа управления отходами, Программа нормативов размещения отходов, Программа производственного экологического контроля окружающей среды, План мероприятий по охране окружающей среды.</p>
Валютный риск и риск инфляции	
Возможные последствия	Принимаемые меры
<p>Валютный риск определяется как риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться из-за изменений в курсах валют.</p> <p>Валютный риск Компании в основном связан с торговой дебиторской задолженностью и денежными средствами.</p> <p>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.</p>	<p>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.</p>
Риск ликвидности	
Возможные последствия	Принимаемые меры
<p>Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет погасить свои обязательства при наступлении фактического срока их оплаты.</p>	<p>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.</p>

Операционный риск	
Возможные последствия	Принимаемые меры
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.	Компания обеспечивает достаточное страховое покрытие для покрытия возможных операционных рисков
Справедливая стоимость финансовых инструментов	
Возможные последствия	Принимаемые меры
Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменян 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 2016 года балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.
Рыночный риск	
Возможные последствия	Принимаемые меры
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.
Работники	
Возможные последствия	Принимаемые меры
Успех Компании зависит от умения привлекать и удерживать высококвалифицированных специалистов. Невыполнение этого условия может отрицательно повлиять на производственную деятельность Компании, а также привести к повышению операционных расходов на привлечение необходимого персонала. Отдаленное расположение производственных площадок Компании также усложняет эту задачу.	Компания постоянно следит за рынком труда для поддержания своей конкурентоспособности в вопросе привлечения персонала, и предоставляет соответствующие условия оплаты труда и возможности для развития, способствуя тем самым привлечению и удержанию ключевых специалистов.

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 2016 году платежи, направленные Компанией на обучение, повышение квалификации и переподготовку работников составили 60,210 тыс. 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.

Экология и природоохранная политика

В 2016 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.

Согласно требованиям Экологического Кодекса РК на предприятиях разработаны:

- Проект нормативов предельно-допустимых выбросов загрязняющих веществ от источников загрязнения месторождения «Айранколь»;
- Программа управления отходами;
- Проект обоснования размера санитарно-защитной зоны;
- 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 2016 году составил 429.32 тонн при установленном лимите 925.33 тонн. В 2016 году были запланированы природоохранные мероприятия на сумму 87,060 тыс. тенге, при этом фактическое выполнение составило 176,367 тыс. тенге.

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

За 2016 год было вывезено и утилизировано 595 тонн нефтяного шлама, который образовался 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 2016, разработанная Компанией с учетом оценки воздействия намечаемых работ на окружающую среду, 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.

Благотворительность и спонсорство

В 2016 году Компания оказала спонсорскую помощь в размере 2,000 тыс. тенге, включая помощь ОО «Федерация Дзюдо Мангистауской области» и ОО «Детский орден Милосердия детей инвалидов».



КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Система корпоративного управления

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 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:

- 10) Положение о совете директоров;
- 11) Положение о корпоративном секретаре;
- 12) Положение о системе внутреннего контроля и управлении рисками;
- 13) Положение о раскрытии информации

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

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.

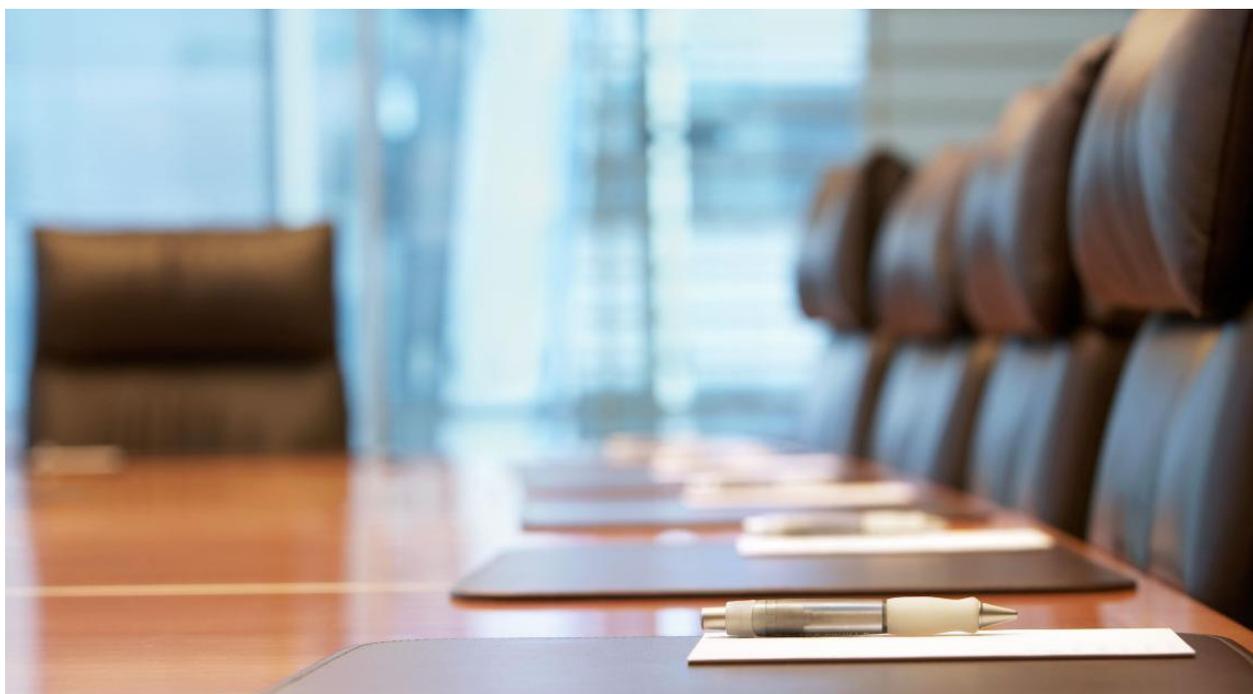
- Все члены совета директоров должны принимать решение объективно, действовать добросовестно и качественно в интересах Компании и его единственного акционера.
- Каждый член совета директоров обязан присутствовать на всех заседаниях совета директоров. Отступление от данной нормы допускается в исключительных 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 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.

Акционерный капитал

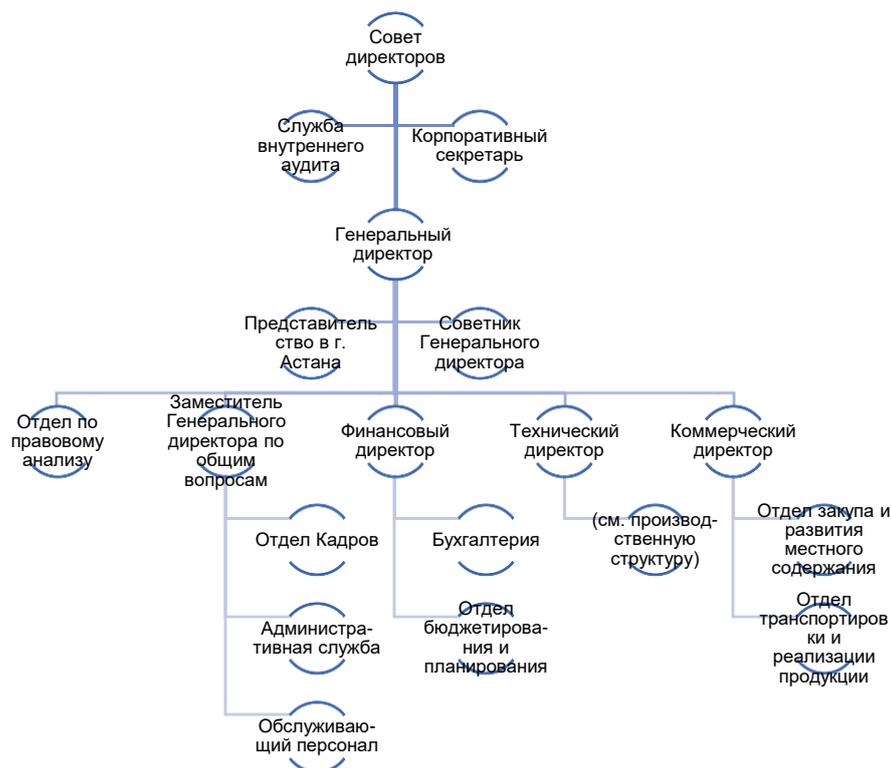
Информация об акционерном капитале

По состоянию на 31 декабря 2016 года акционерный капитал Компании составил 100,000 тыс. тенге, который включает 10,000 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 тыс. тенге каждая, все акции были объявлены, выпущены и полностью оплачены. По состоянию на 31 декабря 2016 года 100% акций Компании принадлежит Precious Oil Products Investments B.V. (далее – «POPI»), Нидерланды.

В 2016 году сделок в отношении акций Компании не было.



Организационная структура



Совет директоров

№	ФИО и дата рождения	Компания и должность	Время работы	Сфера деятельности
1	Аубакиров Аскар Акимбаевич 29.05.1970	<p>ТОО "KazPetrolInvestments", Директор</p> <p>Казахстанская ассоциация организации нефтегазового и энергетического комплекса «KAZENERGY», Советник Председателя</p> <p>Член Совета директоров АО «Каспий нефть»</p> <p>Председатель координационного совета ТОО «Intelligent Consulting Solutions»</p> <p>Председатель Совета директоров АО «Кристалл Менеджмент»</p>	<p>31.03.2012 – по настоящее время</p> <p>13.01.2012 – по настоящее время</p> <p>08.12.2012 – по настоящее время</p> <p>07.04.2016 – по настоящее время</p> <p>10.03.2017 – по настоящее время</p>	<p>Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления</p> <p>Нефтегазовая и энергетическая отрасль</p> <p>Недропользователь</p> <p>Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления</p> <p>Производство и реализация электрической энергии, разведка углеводородного сырья</p>
2	Аблазимов Бахаридин Нугманович 28.03.1969	<p>Член совета директоров АО «Матен Петролеум»</p> <p>Член Наблюдательного совета ТОО «КазАзот»</p> <p>Советник Генерального директора АО «Каспий нефть»</p> <p>Директор Представительства АО «Матен Петролеум», г. Алматы</p> <p>Член Совета директоров АО «Каспий нефть»</p> <p>Член совета директоров АО «Ансаян Петролеум»</p>	<p>29.11.2010 - по 07.08.2014</p> <p>14.05.2013 – 25.08.2014</p> <p>01.08.2011 – по настоящее время</p> <p>14.12.2012 – 01.12.2015</p> <p>08.12.2012 – по настоящее время</p> <p>20.08.2015 - по настоящее время</p>	<p>Недропользователь</p> <p>Производство аммиака и аммиачной селитры</p> <p>Недропользователь</p> <p>Представительство недропользователя</p> <p>Недропользователь</p> <p>Недропользователь</p>

№	ФИО и дата рождения	Компания и должность	Время работы	Сфера деятельности
3	Журсунов Рустам Манарбекович 16.02.1976	Исполнительный директор по правовым вопросам АО «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 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 – 01.01.2016	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 – 10.06.2016	Холдинговая компания
		Член Наблюдательного совета ТОО «Фирма «АЛМЭКС ПЛЮС»	08.09.2014 – 31.03.2016	Инвестиционная деятельность
		Член Наблюдательного совета ТОО «КазАзот»	01.11.2014 – 21.12.2016	Производство аммиака и аммиачной селитры
		Заместитель Председателя Правления Национальной палаты предпринимателей Республики Казахстан	20.01.2015 – по настоящее время	Некоммерческая, саморегулируемая организация
	Член Совета директоров АО «КазАзот»	16.03.2017 – по настоящее время	Производство аммиака и аммиачной селитры	
4	Жученко Антон Александрович 04.10.1975	Член Совета директоров АО «Каспий нефть»	12.10.2015 – по настоящее время	Недропользователь
		ООО «Корпоративные инвестиции и технологии» (РФ), советник генерального директора GCM Global Energy PLC (UK), директор	01.08.2014 – по настоящее время	Консультационные услуги в области права
			28.08.2008 – по настоящее время	Инвестиционная деятельность, холдинговые функции
5	Ибрашев Кенжебек Ниязович 14.07.1958	Член Наблюдательного совета ТОО «КазАзот»	14.05.2013 – 21.12.2016	Производство аммиака и аммиачной селитры
		Член Совета директоров АО «Каспий нефть»	08.12.2012 – по настоящее время	Недропользователь
		Генеральный директор ТОО «PSA»	Декабрь 2013 – Январь 2017	Представление интересов государства по контрактам СРП
		Член Совета директоров АО «КазАзот»	16.03.2017 – по настоящее время	Производство аммиака и аммиачной селитры
	АО «КБТУ», Президент, член Совета Директоров	27.04.2017 – по настоящее время	Высшее учебное заведение	
6	Школьник Игорь Владимирович 10.08.1980	Член Наблюдательного совета ТОО «КазАзот»	14.05.2013 – 25.08.2014	Производство аммиака и аммиачной селитры
		Член Совета директоров АО «Каспий нефть»	08.12.2012 – по настоящее время	Недропользователь

Исполнительный орган

В соответствии с уставом, исполнительным органом Компании является генеральный директор

С августа 2009 года до июня 2016 года Генеральным директором АО «Каспий нефть» являлся Абайылданов Бекзат Калышпекович. 17 июня 2016 года на пост Генерального директора АО «Каспий нефть» назначен Имашев Багыткали Урынғалиевич (05.01.1979 г.р.), ранее являвшийся техническим директором Компании.

Генеральный директор не владеет акциями Компании.

Внутренний контроль и аудит

В августе 2015 года Совет Директор Компании утвердил создание Службы внутреннего аудита. Служба напрямую подчинена Совету Директоров Компании.

Целью службы внутреннего аудита является представление Совету Директоов независимой и объективной информации, предназначенной для обеспечения эффективного управления Компанией.

Основными задачами Службы внутреннего аудита являются:

- Обеспечение эффективной системы внутреннего контроля
- Оценка эффективности управления рисками
- Оценка эффективности внутренних процессов
- Оценка выполнения требований законодательства
- Оценка возможности мошенничества и хищений
- Оценка соответствия информационных систем потребностям Компании
- Оценка полноты и достоверности бухгалтерского и финансового учета
- Оценка рациональности и эффективности использования ресурсов Компании

Для достижения данных задач, Служба внутреннего аудита выполняет следующие функции:

- Проводит внутренний аудит контролей в Компании
- Участвует в разработке внутренних документов Компании, касающихся корпоративного управления, внутреннего контроля и управления рисками
- Проводит оценку внедрения и совершенствования принятых принципов корпоративного управления, этических стандартов и ценностей.
- Проводит проверку на предмет соответствия требованиям внутренних документов Компании и решения органов управления Компании.
- Проводит оценку адекватности мер, применяемых структурными подразделениями Компании, для обеспечения достижения поставленных перед ними задач в рамках стратегических целей Компании
- Взаимодействует с внешними аудиторами Компании по вопросам, возникающим в процессе проведения внешних аудитов
- Проводит проверки на предмет обеспечения сохранности имущества Компании
- Осуществляет мониторинг за исполнением рекомендаций внешних аудиторов

Информация о дивидендах

Дивидендная политика Компании обеспечивает повышения благосостояния акционеров и рост капитализации.

При рассмотрении вопроса о выплате дивидендов во внимание принимаются текущее состояние Компании, его краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные планы.

За год, закончившийся 31 декабря 2016, в соответствии с решениями Единственного акционера Компания объявила дивиденды в сумме 8,006,982 тыс. тенге, эквивалент 23,810,386 долларов США (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 16,913,263 тыс. тенге, эквивалент 78,339,525 долларов США; за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.: 23,942,963 тыс. тенге, эквивалент 131,535,808 долларов США).

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г., в соответствии с решениями единственного акционера Компания выплатила дивиденды в сумме 19,005,117 тыс. тенге, эквивалент 54,966,183 долларов США (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 19,979,645 тыс. тенге, эквивалент 96,436,150 долларов США; за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.: 20,823,064 тыс. тенге, эквивалент 116,551,090 долларов США). Убыток от курсовой разницы в размере 421,677 тыс. тенге в отношении объявленных и выплаченных дивидендов был признан в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 4,661,661 тыс. тенге; за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.: 597,418 тыс. тенге).

Расчет базовой прибыли на одну акцию и балансовой стоимости одной акции приведен в таблице ниже.

Расчет базовой прибыли на одну акцию

тыс. тенге, если не указано иное	2016	2015
Чистая прибыль за период	20,365,108	10,424,627
Прибыль, использованная для расчета базовой прибыли на акцию	20,365,108	10,424,627
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой прибыли на акцию	10,000	10,000
Базовая прибыль на акцию (в тыс. тенге за акцию)	2,037	1,042

Базовая прибыль на одну акцию составила 2,037 тыс. тенге за акцию, увеличившись на 95.4% в сравнении с 2015 годом.

Расчет балансовой стоимости одной акции

тыс. тенге, если не указано иное	2016	2015
Активы, всего	40,430,696	33,755,845
Нематериальные активы	(5,652)	(6,410)
Обязательства, всего	(13,026,147)	(18,709,422)
Итого чистые активы	27,398,897	15,040,013
Количество обыкновенных акций для расчета балансовой стоимости акций	10,000	10,000
Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге	2,739,890	1,504,001

Информационная политика в отношении инвесторов

Публичное распространение информации о Компании, осуществляется путем публикации на официальном сайте Биржи – www.kase.kz, а также, если требуется, в печатных изданиях. Объем информации, предоставляемой Обществом инвесторам, в том числе потенциальным, определяется требованиями действующего законодательства, учредительными документами Общества, а также правилами в отношении акционерных обществ, чьи бумаги размещены на бирже.

Информация о вознаграждениях

Компенсация членам Совета директоров за 2016 год составила 126,358 тыс. тенге и была признана в общих и административных расходах.

Вознаграждения и премии исполнительному органу за 2016 год составили 877,282 тыс. тенге и были признаны в общих и административных расходах.

Отчет о соблюдении листинговой компанией положений кодекса корпоративного управления и/или предпринятых мерах по соответствию ему в отчетном году

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 2016 год было проведено 3 очных и 39 заочных заседания.

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



ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ



ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности АО «Каспий нефть» («Компания»), достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также финансовые результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения собственного капитала за 2016 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («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 поддержание 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 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 Компании за 2016 год, была утверждена руководством 6 апреля 2017 года.

Подписано от имени руководства Компании:

Имашев.Б.У

Генеральный директор

Махина А.Т.

Финансовый директор

Лебедева С. В.

Главный бухгалтер

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету директоров и акционеру АО «Каспий нефть»:

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Каспий нефть» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО").

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита ("МСА"). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров ("Кодекс") и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Что было сделано в ходе аудита?

Обязательства по ликвидации и восстановлению месторождения

Как описано в Примечании 4 к финансовой отчетности «Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок», существует некоторая неопределенность в оценке Компанией обязательств по ликвидации и восстановлению месторождения. Как указано в примечаниях к финансовой отчетности, поскольку такие допущения касаются будущих событий, расчеты данных обязательств по своей сути являются источником неопределенности.

Мы провели аудиторские процедуры для оценки обоснованности предположений, используемых руководством при оценке обязательств по ликвидации и восстановлению месторождения. Среди таких предположений – прогнозы ставки дисконтирования, уровня инфляции и стоимости восстановления на каждую скважину.

Указанная оценка учитывала новейшую информацию из открытых источников, включая действующие правовые требования в различных юрисдикциях, условия лицензионных соглашений и внутренние инженерные оценки, разработанные в Компании.

Мы рассмотрели чувствительность обязательства к разумным возможным изменениям в исходных предположениях. На наш взгляд, разумные возможные изменения базовых допущений не оказали бы существенного влияния на обязательства по ликвидации и восстановлению месторождения.

Отложенный налог на прибыль

Руководство применяет суждения при определении эффективной ставки налога, на основе которой рассчитывается отложенный налог. Эффективная налоговая ставка зависит от ожиданий будущей доходности, поскольку Компания должна использовать прогрессивный режим налогообложения сверхприбыли. Оценка будущей налогооблагаемой прибыли предполагает значительную степень суждения руководства и, следовательно, является ключевым вопросом аудита.

Мы провели аудиторские процедуры для оценки налогооблагаемой прибыли, рассчитанной руководством, путем сопоставления их с текущими и историческими финансовыми показателями, а также с доказательствами, полученными в отношении других областей аудита, включая прогнозы денежных потоков, бизнес-планы, протоколы собраний директоров и наши знания о деятельности Компании.

Мы также проанализировали методологию расчета средних эффективных налоговых ставок на предмет соблюдения требований соответствующего налогового законодательства.

Мы считаем, что раскрытие информации по отложенному налогу является приемлемым.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Компании непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Компании.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Компанией способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем наиболее значимые для аудита финансовой отчетности за отчетный период – ключевые вопросы аудита.

Даулет Куатбеков

Квалифицированный аудитор
Квалификационное свидетельство
№0000523 от 15 февраля 2002 г.
Республика Казахстан

Нурлан Бекенов

Генеральный директор
ТОО «Делойт»

ТОО «Делойт»

Лицензия с правом на проведение аудита по Республике Казахстан №0000015,
вид МФЮ-2, выданная Министерством Финансов Республики Казахстан
13 сентября 2006 года

6 апреля 2017 года
г. Алматы, Республика Казахстан

тыс. тенге (если не указано иное)

	Прим.	2016	2015
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы:			
Основные средства	5	24,723,198	22,139,404
Нематериальные активы	6	5,652	6,410
Незавершенное строительство	7	1,117,018	2,005,493
Прочие долгосрочные активы	8	110,981	116,809
Прочие долгосрочные финансовые активы	9	244,892	195,932
		26,201,741	24,464,048
Текущие активы:			
Товарно-материальные запасы	10	1,427,127	1,442,961
Торговая дебиторская задолженность	11	5,610,743	3,293,594
Прочие текущие активы	12	2,395,030	3,199,362
Денежные средства и их эквиваленты	13	4,796,055	1,355,880
		14,228,955	9,291,797
ИТОГО АКТИВЫ		40,430,696	33,755,845
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал:			
Акционерный капитал	14	100,000	100,000
Нераспределенная прибыль		27,304,549	14,946,423
		27,404,549	15,046,423
Долгосрочные обязательства:			
Обязательство по отложенному налогу	15	1,906,796	1,518,205
Обязательство по ликвидации и восстановлению месторождения	16	928,337	688,945
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	17	586,796	693,378
		3,421,929	2,900,528
Текущие обязательства:			
Торговая кредиторская задолженность	18	1,053,053	269,203
Налог на прибыль к уплате	19	6,014,442	2,723,458
Прочие налоги к уплате	19	1,961,053	1,727,911
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	20	575,670	11,088,322
		9,604,218	15,808,894
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		13,026,147	18,709,422
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		40,430,696	33,755,845
Балансовая стоимость одной простой акции, тенге	14	2,739,890	1,504,001

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 6 апреля 2017 года.

Подписано от имени руководства Компании:

Имашев.Б.У

Генеральный директор

Махина А.Т.

Финансовый директор

Лебедева С. В.

Главный бухгалтер

тыс. тенге	Прим.	2016	2015
Выручка	21	69,146,533	51,259,417
Себестоимость реализованной продукции	22	(12,738,446)	(10,511,360)
Валовая прибыль		56,408,087	40,748,057
Расходы по реализации	23	(19,674,489)	(20,019,436)
Общие и административные расходы	24	(3,014,730)	(1,569,314)
Финансовые доходы		50,353	51,429
Финансовые расходы		(114,222)	(90,221)
Убыток от курсовой разницы, нетто	25	(220,003)	(2,092,720)
Прочие (расходы)/доходы, нетто		(228,336)	556,460
Прибыль до налогообложения		33,206,660	17,584,255
Расходы по налогу на прибыль	15	(12,841,552)	(7,159,628)
Прибыль за год		20,365,108	10,424,627
Итого совокупный доход за год		20,365,108	10,424,627
Прибыль на акцию			
Базовая прибыль на одну простую акцию	14	2,037	1,042

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 6 апреля 2017 года.

Подписано от имени руководства Компании:

Имашев.Б.У

Генеральный директор

Махина А.Т.

Финансовый директор

Лебедева С. В.

Главный бухгалтер

тыс. тенге	Прим.	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2015		100,000	21,435,059	21,535,059
Прибыль и итого совокупный доход за год		–	10,424,627	10,424,627
Дивиденды объявленные	14	–	(16,913,263)	(16,913,263)
На 31 декабря 2015		100,000	14,946,423	15,046,423
Прибыль и итого совокупный доход за год		–	20,365,108	20,365,108
Дивиденды объявленные и выплаченные	14	–	(8,006,982)	(8,006,982)
На 31 декабря 2016		100,000	27,304,549	27,404,549

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 6 апреля 2017 года.

Подписано от имени руководства Компании:

Имашев.Б.У

Генеральный директор

Махина А.Т.

Финансовый директор

Лебедева С. В.

Главный бухгалтер

тыс. тенге	Прим.	2016	2015
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Средства, полученные от клиентов		67,609,621	53,540,438
Платежи поставщикам и работникам		(20,293,027)	(16,431,139)
Денежные средства от операционной деятельности до процентов полученных, налога на прибыль и отчислений в бюджет		47,316,594	37,109,299
Проценты полученные		34,841	60,924
Налог на прибыль уплаченный		(9,596,384)	(8,522,961)
Отчисления в бюджет		(10,662,981)	(11,837,216)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		27,092,070	16,810,046
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств и платежи по незавершенному строительству		(4,718,514)	(3,797,671)
Депозит, на ликвидацию и восстановление месторождения		(39,560)	(38,251)
Прочие краткосрочные финансовые активы		–	5,521,725
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности		(4,758,074)	1,685,803
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Дивиденды выплаченные	14	(19,005,117)	(19,979,645)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(19,005,117)	(19,979,645)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		3,328,879	(1,483,796)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	13	1,355,880	2,686,089
Влияние изменения курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты		111,296	153,587
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	13	4,796,055	1,355,880

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 6 апреля 2017 года.

Подписано от имени руководства Компании:

Имашев.Б.У

Генеральный директор

Махина А.Т.

Финансовый директор

Лебедева С. В.

Главный бухгалтер

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 года.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года 100% доля владения Компанией принадлежала Precious Oil Products Investments B.V. (далее – «РОПИ»), зарегистрированной в Королевстве Нидерланды. Конечными владельцами РОПИ являются г-н. Т. А. Кулибаев и г-н. С. Гуцериев в равной степени.

В течении 2016 г. было обнаружено, что в раскрытии одного из конечных владельцев РОПИ был указан г-н М. С. Гуцериев в выпущенных финансовых отчетностях за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2014 и 2015 годы вместо г-на С. Гуцериева.

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 года на добычу углеводородов, лицензией №001774 от 9 ноября 2007 года, выданной Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан, которая была обновлена и взамен нее получена лицензия №13004747 от 1 апреля 2013 года, выданная Министерством нефти и газа Республики Казахстан.

2. Принятие новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной финансовой отчетности.

- Поправки к МСФО 10, МСФО 12 и МСБУ 28 «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации»;
- Поправки к МСФО 11 «Учет приобретенных долей участия в совместных операциях»;
- Поправки к МСБУ 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСБУ 16 и МСБУ 38 «Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации»;
- Поправки к МСБУ 16 и МСБУ 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»;
- МСФО 14 «Счета отложенных тарифных разниц»¹;
- Поправки к МСБУ 27 «Применение метода долевого участия в финансовой отчетности»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годы.

¹ МСФО 14 «Счета отложенных тарифных разниц» также применим в отношении финансовой отчетности Компании, впервые применяющей МСФО, а также в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года, однако это не применимо к Компании, так как Компания не впервые применяет МСФО.

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 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, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО 9 «Финансовые инструменты»²;
- МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями» и Поправки к МСФО 15²;
- МСФО 16 «Аренда»³;
- Поправки к МСФО 10 и МСБУ 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»⁴;
- Поправки к МСФО 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»²;
- Поправки к МСБУ 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»¹;
- Поправки к МСБУ 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»¹;
- Поправки к МСФО 4 «Применение МСФО 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО 4 «Договоры страхования»²;
- КРМФО 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»²;
- МСБУ 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости»²;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годы.

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

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

⁴ Дата вступления в силу будет определена позднее. Возможно досрочное применение.

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

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 2, лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСБУ 17, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСБУ 2 или ценность использования в МСБУ 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 («тыс. 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 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.

Дебиторская задолженность

Торговая дебиторская и прочая задолженность с фиксированными или определенными платежами, которые не торгуются на активном рынке, классифицируются как дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность отражается 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 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.

Договоры финансовых гарантий

Договор финансовой гарантии – это договор, обязывающий эмитента производить конкретные выплаты в возмещение убытков, понесенных держателем гарантии из-за того, что соответствующий должник не производит своевременные платежи по условиям долгового инструмента.

Обязательства по договорам финансовой гарантии, заключенным Компанией, первоначально оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии, если руководство не квалифицирует их как ОССЧПУ, отражаются по наибольшей из следующих величин:

- стоимости обязательств, определяемой в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»;
- первоначально признанной суммы за вычетом, если это необходимо, суммы накопленной амортизации, признанной в соответствии с политикой признания выручки.

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 объёмами 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 и накопленных убытков от обесценения.

Износ данных активов рассчитывается с использованием прямолинейного метода следующим образом:

- Здания и сооружения 5-30 лет
- Машины и оборудования 2-25 лет
- Транспортные средства 5-10 лет
- Прочие 1.5-15 лет

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 отчетного периода.

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 171,443 тенге в месяц в 2016 году (2015: 160,230 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 2016 и 2015 года 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 года. 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.

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:

	2016	2015
1 доллар США – обменный курс на конец года (к тенге)	333.29	339.47

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

	2016	2015
1 доллар США – обменный курс средний за год (к тенге)	342.16	221.73

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 на акцию и балансовая стоимость акций

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли, приходящейся на долю акционеров Компании (числитель), на средневзвешенное количество акций (знаменатель), находившихся в обращении в течение отчетного года.

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

- 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:

$$BVcs = NAV / NOcs$$
, 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:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS$$
, 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 МСФО 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 иных 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.

Запасы нефти

Компания использует оценку доказанных 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.

Договор финансовой гарантии

Компания первоначально оценила договор финансовой гарантии, заключенный с Vitol Central Asia S.A. (см. Примечание 27) по справедливой стоимости. На каждую отчетную дату Компания оценивает вероятность того, что выступит в роли гаранта по данному договору финансовой гарантии и стоимости обязательств, определяемой в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Вероятность того, что Компания выступит в качестве гаранта по договору финансовой гарантии, основывается на способности Компании выплачивать достаточные дивиденды акционеру для обеспечения своевременного погашения обязательств перед Vitol Central Asia S.A.

При оценке данной способности Компания использует прогнозы рыночных цен на нефть, объемов добычи нефти и курсов валют для расчета дохода от реализации сырой нефти и ожидаемых расходов по реализации.

Согласно ожиданиям руководства, Компания имеет достаточные будущие потоки денежных средств для выплаты достаточных дивидендов акционеру для покрытия обязательств акционера перед Vitol Central Asia S.A. Руководство предполагает, что по состоянию на 31 декабря 2016 г., вероятность того, что Компания выступит в роли гаранта по данному договору финансовой гарантии, является маловероятной и обязательства не существенны.

5. Основные средства

тыс. тенге	Прим.	Земля	Здания, сооружения и основные средства для добычи нефти	Прочие нефтегазовые активы	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Итого
СТОИМОСТЬ								
На 1 января 2015		722	19,337,936	2,861,573	4,224,197	633,716	181,086	27,239,230
Поступило		–	103,210	224,814	18,310	83	776	347,193
Перевод из незавершенного строительства	7	–	2,795,032	–	987,965	24,761	20,701	3,828,459
Поступление к стоимости обязательств по ликвидации и восстановлению месторождения	16	–	38,542	–	–	–	–	38,542
Изменения в допущениях в расчетах обязательства по ликвидации и восстановлению месторождения	16	–	(43,330)	–	–	–	–	(43,330)
Выбыло		–	(23,942)	(11,734)	(74,319)	(4,689)	(11,734)	(114,684)
На 31 декабря 2015		722	22,207,448	3,086,387	5,218,738	584,241	197,874	31,295,410
Поступило		–	264,851	90,652	149,740	1,980	2,003	509,226
Перевод из незавершенного строительства	7	–	4,630,466	–	733,237	–	9,196	5,372,899
Поступление к стоимости обязательств по ликвидации и восстановлению месторождения	16	–	43,322	–	–	–	–	43,322
Изменения в допущениях в расчетах обязательства по ликвидации и восстановлению месторождения	16	–	134,065	–	–	–	–	134,065
Выбыло		–	(21,968)	–	(180,563)	–	(13,489)	(216,020)
На 31 декабря 2016		722	27,258,184	3,177,039	5,921,152	586,221	195,584	37,138,902
НАКОПЛЕННЫЙ ИЗНОС								
На 1 января 2015		–	(4,080,076)	(818,601)	(1,117,167)	(247,137)	(72,690)	(6,335,671)
Начислено за год		–	(1,980,773)	(241,693)	(592,660)	(65,265)	(27,210)	(2,907,601)
Исключено при выбытии		–	5,722	–	10,247	66,873	4,424	87,266
На 31 декабря 2015		–	(6,055,127)	(1,060,294)	(1,699,580)	(245,529)	(95,476)	(9,156,006)
Начислено за год		–	(2,429,351)	(213,017)	(681,252)	(60,003)	(27,984)	(3,411,607)
Исключено при выбытии		–	16,879	–	123,133	–	11,897	151,909
На 31 декабря 2016		–	(8,467,599)	(1,273,311)	(2,257,699)	(305,532)	(111,563)	(12,415,704)
БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ								
На 31 декабря 2015		722	16,152,321	2,026,093	3,519,158	338,712	102,398	22,139,404
На 31 декабря 2016		722	18,790,585	1,903,728	3,663,453	280,689	84,021	24,723,198

По состоянию на 31 декабря 2016 года, стоимость полностью амортизированных основных средств составила 367,653 тыс. тенге (2015: 216,639 тыс. тенге).

6. Нематериальные активы

тыс. тенге	2016
Стоимость	
На 1 января	19,357
Поступило	–
На 31 декабря	19,357
Накопленная амортизация	
На 1 января	(12,947)
Начислено амортизации за год	(758)
На 31 декабря	(13,705)
Чистая балансовая стоимость	
На 1 января	6,410
На 31 декабря	5,652

Начисленная амортизация за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила 683 тыс. тенге.

7. Незавершенное строительство

тыс. тенге	Прим.	2016	2015
На 1 января		2,005,493	2,803,326
Поступило		4,442,278	3,040,431
Поступило из товарно-материальных запасов		62,666	44,283
Переведено в основные средства	5	(5,372,899)	(3,828,459)
Расходы по заработной плате		505	–
Списаны		(21,025)	–
Корректировка, связанная с получением дохода от реализации опытной добычи сырой нефти		–	(54,088)
На 31 декабря		1,117,018	2,005,493

8. Прочие долгосрочные активы

тыс. тенге	2016	2015
Расходы будущих периодов	109,695	115,451
Долгосрочные авансы выданные	1,286	1,358
	110,981	116,809

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

9. Прочие долгосрочные финансовые активы

тыс. тенге	2016	2015
Депозит, ограниченный в использовании	209,915	170,355
Начисленные проценты по депозиту, ограниченному в использовании	34,977	25,577
	244,892	195,932

Срок размещения депозита истекает 15 октября 2029 года, проценты начисляются по ставке в размере 5.5% годовых. Данный депозит необходим в соответствии с требованием законодательства Республики Казахстан для финансирования будущих обязательств по ликвидации и восстановлению месторождения (см. Примечание 27).

10. Товарно-материальные запасы

тыс. тенге	2016	2015
Сырье и материалы	965,715	876,154
Готовая продукция - сырая нефть	461,412	566,807
	1,427,127	1,442,961

11. Торговая дебиторская задолженность

тыс. тенге	2016	2015
Торговая дебиторская задолженность	5,610,743	3,293,594
	5,610,743	3,293,594

Торговая дебиторская задолженность по срокам возникновения представлена следующим образом:

тыс. тенге	2016	2015
до одного месяца	5,610,743	3,293,594
	5,610,743	3,293,594

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:

тыс. тенге	2016	2015
Доллар США	5,610,743	3,293,405
Тенге	–	189
	5,610,743	3,293,594

12. Прочие текущие активы

тыс. тенге	2016	2015
Авансы выданные	1,551,335	1,971,578
Расходы будущих периодов	603,410	1,004,760
Налог на добавленную стоимость	195,231	110,856
Прочие налоги	41,927	112,449
Прочее	4,027	4,086
За вычетом резерва по авансам выданным	(900)	(4,367)
	2,395,030	3,199,362

Информация о движении резерва по авансам выданным представлена следующим образом:

тыс. тенге	2016	2015
На начало года	4,367	4,367
Начислено	900	–
Списано	(4,367)	–
На конец года	900	4,367

13. Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	2016	2015
Деньги на счетах в банках, в иностранной валюте	4,431,324	1,183,063
Деньги на счетах в банках, в тенге	364,556	172,209
Деньги в кассе	175	608
	4,796,055	1,355,880

14. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года 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 2016 года, в соответствии с решениями Единственного акционера Компания объявила дивиденды в сумме 8 006 982 тыс. тенге, эквивалент 23,810,386 долларов США (2015: 16,913,263 тыс. тенге, эквивалент 78,339,525 долларов США).

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в соответствии с решениями Единственного акционера Компания выплатила дивиденды в сумме 19,005,117 тыс. тенге, эквивалент 54,966,183 долларов США (2015: 19,979,645 тыс. тенге, эквивалент 96,436,150 долларов США). Убыток от курсовой разницы в размере 421,677 тыс. тенге в отношении объявленных и выплаченных дивидендов был признан в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (2015: 4,661,661 тыс. тенге).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 года, базовая прибыль на акцию составляла:

тыс. тенге	2016	2015
Чистая прибыль за год	20,365,108	10,424,627
Прибыль, использованная для расчета базовой прибыли на акцию	20,365,108	10,424,627
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой прибыли на акцию	10,000	10,000
Базовая прибыль на акцию (в тыс. тенге за акцию)	2,037	1,042

Казахстанская Фондовая Биржа («КФБ») требует раскрытие балансовой стоимости 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 2016 года балансовая стоимость акции составляла 2,739,890 тенге (2015: 1,504,001 тенге).

тыс. тенге (если не указано иное)	2016	2015
Активы, всего	40,430,696	33,755,845
Нематериальные активы	(5,652)	(6,410)
Обязательства, всего	(13,026,147)	(18,709,422)
Итого чистые активы	27,398,897	15,040,013
Количество обыкновенных акций для расчета балансовой стоимости акций	10,000	10,000
Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге	2,739,890	1,504,001

15. Налогообложение

За год, закончившийся 31 декабря 2016 и 2015 года, расходы по налогу на прибыль составили:

тыс. Тенге	2016	2015
Расходы по текущему налогу на прибыль	6,936,619	4,761,697
Расходы по налогу на сверхприбыль	5,516,342	2,546,969
Всего расходов по текущему налогу на прибыль	12,452,961	7,308,666
(Экономия)/расход по отложенному налогу на прибыль	(4,872)	95,787
Расход/(экономия) по отложенному налогу на сверхприбыль	393,463	(244,825)
Всего расход/(экономия) по отложенному налогу на прибыль	388,591	(149,038)
Всего расходов по налогу на прибыль	12,841,552	7,159,628

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года расходы по текущему налогу на прибыль включают налог, удержанный с процентов, полученных по депозитам в размере 6,143 тыс. тенге (2015: 6,609 тыс. тенге).

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

Ниже отражено налоговое влияние на основные временные разницы, которые приводят к возникновению активов и обязательств по отложенному налогу:

тыс. тенге	2016	2015
Активы по отложенному налогу		
Прочие налоги к уплате	629,790	439,748
Обязательство по ликвидации и восстановлению месторождения и прочие долгосрочные финансовые обязательства	327,910	269,059
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	27,059	12,593
Прочие текущие активы	296	1,139
	985,055	722,539
Обязательства по отложенному налогу		
Основные средства и нематериальные активы	(2,891,851)	(2,240,744)
	(2,891,851)	(2,240,744)
Обязательство по отложенному налогу, нетто	(1,906,796)	(1,518,205)

В Республике Казахстан, где зарегистрирована Компания, ставка подоходного налога на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, 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:

тыс. тенге	2016	2015
Прибыль до налогообложения	33,206,660	17,584,255
Налог на прибыль по установленной ставке 20%	6,641,332	3,516,851
Корректировки с целью учета:		
Налогов на сверхприбыль	5,909,805	2,302,144
Прочих не вычитаемых расходов	290,415	1,340,633
Расходы по налогу на прибыль	12,841,552	7,159,628
Эффективная налоговая ставка	39%	41%

16. Обязательство по ликвидации и восстановлению месторождения

тыс. тенге	Прим	2016	2015
На 1 января		688,945	642,345
Расходы по приросту		62,005	51,388
Поступление к стоимости обязательств по ликвидации и восстановлению месторождения в связи с добавлением новых скважин	5	43,322	38,542
Изменения в допущениях в расчетах обязательства по ликвидации и восстановлению месторождения	5	134,065	(43,330)
На 31 декабря		928,337	688,945

Руководство полагает, что обязательство по ликвидации и восстановлению месторождения должны быть признано по 150 скважинам, расположенным на месторождении Айранколь по состоянию на 31 декабря 2016 года (2015: 143 скважин). Руководство полагает, что данные обязательства, вероятнее всего, будут исполнены на этапе завершения добычи на данном месторождении, ожидаемом в 2029 году.

После применения ставки инфляции равной 7.7% (2015: 6.5%) и ставки дисконтирования равной 9% (2015: 8.0%), текущая стоимость обязательств Компании на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года составляет 928,337 тыс. тенге и 688,945 тыс. тенге, соответственно.

17. Прочие долгосрочные финансовые обязательства

тыс. тенге	Прим	Обязательство по социальной инфраструктуре	Обязательство по возмещению исторических затрат	Итого
На 1 января 2016		567,435	125,943	693,378
Расходы по приросту обязательств		40,034	8,886	48,920
Доход от курсовых разниц		(11,368)	(17,592)	(28,960)
Реклассификация в краткосрочную часть	20	(66,658)	(59,884)	(126,542)
На 31 декабря 2016		529,443	57,353	586,796

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 года по месторождению Айранколь, и обязана вносить средства на социальные программы и программы по развитию инфраструктуры в Атырауской области (см. Примечание 27).

Данные обязательства выражены в долларах США и отражены по исторической стоимости, дисконтированной по ставке 7.0% (2015: 7.0%).

18. Торговая кредиторская задолженность

тыс. тенге	2016	2015
Кредиторская задолженность по внеоборотным активам	766,754	128,123
Кредиторская задолженность по текущим активам и услугам	286,299	141,080
	1,053,053	269,203

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года вся торговая кредиторская задолженность была выражена в тенге и имела срок погашения до трех месяцев.

19. Налоги к уплате

Налог на прибыль к уплате по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года представлен следующим образом:

тыс. тенге	2016	2015
Налог на сверхприбыль	5,478,342	2,542,969
Налог на прибыль	536,100	180,489
	6,014,442	2,723,458

Прочие налоги к уплате по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года представлены следующим образом:

тыс. тенге	2016	2015
Налог на добычу полезных ископаемых	1,541,048	1,263,719
Рентный налог	321,865	376,277
Социальный налог	49,379	44,043
Индивидуальный подоходный налог	47,322	42,582
Прочие налоги	1,439	1,290
	1,961,053	1,727,911

20. Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства

тыс. тенге	2016	2015
Обязательства по зарплате и соответствующим отчислениям	291,815	237,225
Резерв по неиспользованным отпускам	82,224	48,261
Обязательства по социальной инфраструктуре (краткосрочная часть)	66,658	67,894
Обязательства по историческим затратам (краткосрочная часть)	59,884	68,031
Дивиденды к выплате	–	10,576,458
Прочие	75,089	90,453
	575,670	11,088,322

21. Выручка

тыс. тенге	2016	2015
Экспортные продажи сырой нефти	63,138,196	47,327,216
Внутренние продажи сырой нефти	6,008,337	3,932,201
	69,146,533	51,259,417

22. Себестоимость реализованной продукции

тыс. тенге	2016	2015
Налог на добычу полезных ископаемых	5,946,559	4,408,108
Износ и амортизация	3,387,108	2,880,644
Заработная плата и соответствующие налоги	1,226,384	1,065,188
Текущий ремонт и техобслуживание	530,959	325,711
Товарно-материальные запасы	393,370	485,029
Прочие налоги	316,368	275,114
Изменения в запасах сырой нефти	70,283	247,050
Прочие	867,415	824,516
	12,738,446	10,511,360

23. Расходы по реализации

тыс. тенге	2016	2015
Таможенные процедуры	8,684,846	8,440,138
Подготовка и транспортировка нефти	6,820,326	5,102,552
Рентный налог	4,029,006	6,299,315
Прочие	140,311	177,431
	19,674,489	20,019,436

24. Общие и административные расходы

тыс. тенге	2016	2015
Заработная плата и соответствующие налоги	2,120,308	1,138,432
Налоги и прочие платежи в бюджет	346,165	50,642
Расходы по аренде	85,011	84,069
Командировочные и представительские расходы	75,396	46,727
Штрафы и пени	122,608	4,229
Прочие	265,242	245,215
	3,014,730	1,569,314

25. Убыток от курсовой разницы, нетто

тыс. тенге	2016	2015
Убыток от курсовой разницы	(2,655,225)	(5,422,232)
Доход от курсовой разницы	2,435,222	3,329,512
	(220,003)	(2,092,720)

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. Операции со связанными сторонами совершались на условиях, согласованных между сторонами и не предусматривающих обязательного использования рыночных цен.

В течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 года, Компания совершила следующие торговые операции со связанными сторонами:

тыс. тенге	2016	2015
ТОО «Petroleum Operating»		
Продажа продукции	1,618,243	3,932,201
Покупка товаров и услуг	—	—

Остатки в расчетах между Компанией и связанными сторонами на отчетную дату представлены ниже:

тыс. тенге

Precious Oil Products Investments B.V.

Задолженность связанных сторон

Задолженность перед связанными сторонами

	2016	2015
	–	–
	–	10,576,458

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг. прочие транзакции Компании со связанными сторонами включали выплату дивидендов единственному акционеру, Precious Oil Products Investments B.V. (см. Примечание 14), а также компенсацию ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров.

Компенсация ключевому управленческому персоналу

Общее количество ключевого управленческого персонала по состоянию на 31 декабря 2016 года составило 5 человек (2015: 5 человек). За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 года, компенсация ключевому управленческому персоналу Компании состояла в основном из краткосрочных вознаграждений работникам и составила 1,052,627 тыс. тенге и 294,229 тыс. тенге, соответственно.

Компенсация членам Совета директоров за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 года, составила 126,358 тыс. тенге и 125,988 тыс. тенге, соответственно.

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

27. Условные обязательства

Гарантии

16 августа 2012 года, 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 182,800,000 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 года Компания подписала дополнение к договору гарантии от 16 августа 2012 года и пересмотренная сумма договора гарантий составила 261,400,000 долларов США и состоит из гарантийного обязательства по новому займу, полученному компанией Precious Oil Products Investments B.V. от Vitol Central Asia S.A. на сумму 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 года. Датой погашения продленного кредитного договора является 30 июня 2018 года. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2016 года, вероятность того, что Компания выступит в роли гаранта, является низкой.

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 17).

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 2016 года.

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 год, закончившийся 31 декабря 2016 и 2015 года, Компания реализовала казахстанским нефтеперерабатывающим заводам 222,000 тонн и 237,800 тонн добытой нефти, соответственно. Руководство считает, что Компания выполнила данное требование по состоянию на 31 декабря 2016 года.

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 16). 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 ликвидации месторождения и восстановлению окружающей среды.

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 года 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 Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан 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 Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Республики Казахстан особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

В течение 2014-2016 годов произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному сокращению экспортной выручки. В августе 2015 года Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор. В 2015 году, а также в первом квартале 2016 года тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют.

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании могут оказаться значительными.

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. Руководство Компании, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

Санкции включают конфискацию спорных сумм, пени и штрафов. В настоящее время порядок применения штрафных санкций и пени по выявленным нарушениям казахстанских законов, указов и стандартов является очень строгими. Санкции включают конфискацию спорных сумм, наложение штрафов (в том числе 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 время от времени выступает 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 кредитный риск, валютный риск, риск ликвидности и операционный риск.

Категории финансовых инструментов

тыс. тенге	Прим.	2016	2015
Финансовые активы:			
Торговая дебиторская задолженность	11	5,610,743	3,293,594
Денежные средства и их эквиваленты	13	4,796,055	1,355,880
Прочие долгосрочные финансовые активы	9	244,892	195,932
Прочие текущие активы		3,937	2,560
		10,655,627	4,847,966
Финансовые обязательства:			
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	20	493,446	11,040,061
Торговая кредиторская задолженность	18	1,053,053	269,203
Обязательство по социальной инфраструктуре	17	529,443	567,435
Обязательство по возмещению исторических затрат	17	57,353	125,943
		2,133,295	12,002,642

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 2016 года, существенную долю в доходе Компания получила от одного покупателя, Vitol Central Asia S.A., что составляет 91% (2015: 92%) 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.

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	2016	2015
Активы	10,041,594	4,476,063
Обязательства	–	(10,576,810)
Чистая балансовая позиция	10,041,594	(6,100,747)

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.

тенге/доллар США	2016	2015
Чистый доход/(убыток) – увеличение на 20%	2,008,319	(1,220,149)
Чистый доход/(убыток) – уменьшение на 20%	(2,008,319)	1,220,149

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 2016 года 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 2016 года и 31 декабря 2015 года.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года, все финансовые инструменты были отнесены в категорию 3 иерархии финансовых инструментов, кроме денежных средств и их эквивалентов, отнесенных в категорию 1 иерархии финансовых инструментов.

29. События после отчетной даты

С 31 декабря 2016 года до даты утверждения и подписания данной финансовой отчетности корректирующих событий, либо событий, требующих раскрытия в данной финансовой отчетности, не было.

30. Утверждение финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность была утверждена и подписана руководством Компании 6 апреля 2017 г.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ НА СЛЕДУЮЩИЙ ГОД

Основные цели и задачи стоящие перед Компанией на следующий год включают поддержание 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 технологии;
- 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.

Поддержание объемов добычи нефти

Обеспечение поддержания 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 2016 Компания повысила прогнозы добычи на 2017 – 2018 годы в сравнении с прогнозами 2015 года на 1.7%. Так, прогнозируется, что 2017 году уровень добычи нефти Компании достигнет 845,301 тонн при капитальных затратах в размере 5,616 млн. тенге. В 2018 году планируется сокращение уровня добычи до 809,087 тонн при объеме капитальных затрат равном 6,746 млн. тенге. В 2019 году планируется добыча в размере 777,657 тонн нефти при капитальных вложениях в сумме 4,654 млн. тенге.

Прирост запасов

Планомерный динамичный прирост запасов является одной из наиболее важных стратегических задач Компании для поддержания стабильных уровней добычи и будет обеспечен эффективной интеграцией геолого-технических мероприятий с организационно-техническими мероприятиями, направленными на интенсификацию добычи нефти, а также увеличения коэффициента извлечения нефти.

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 2016 по 2018 годы сопровождается необходимостью капитальных вложений по совершенствованию технологического уровня производства. Ключевым моментом в обеспечении эффективности инвестиционной деятельности является целесообразное обоснование капитальных вложений, а также последующий контроль и мониторинг своевременного освоения обеспечения предсказуемости возврата инвестиций.

Учитывая, что основной целью инвестиционной деятельности является развитие технологического уровня производства, способствующего поддержанию максимального уровня добычи нефти в рамках реализации рабочей программы и бюджета, экономический эффект от реализации капитальных вложений прослеживается косвенным увеличением прибыли.

ГЛОССАРИЙ

B.V., Б.В – Акционерное общество закрытого типа

FOB – Free on Board, франко-борт

GI – Global Insight, аналитическое агентство

plc – Public Limited Company, общество с ограниченной ответственностью открытого типа

S&P – Standard & Poor's, рейтинговое агентство

АО – Акционерное общество

АО «РД «КМГ» – АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»

в т.ч. – в том числе

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 – доллар США

Доп. – Дополнительное (соглашение)

ед. – единиц

КИН – Коэффициент извлечения нефти

км – километр

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

НГЗН – Начальные геологические запасы товарной нефти

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

СП – совместное предприятие

СРП – Соглашение о разделе продукции

ст. – статья

т – тонна(ы)

т.к. – так как

т.п. – тому подобное

ТМЗ – Товарно-материальные запасы

ТОО – Товарищество с ограниченной ответственностью

тыс. – тысяча

ФИО – Фамилия, имя, отчество

чел – человек

ОСНОВНЫЕ ИСТОРИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Финансовые показатели

млн. тенге	2016	2015	2014	2013	2012
Финансовые результаты					
Выручка	69,147	51,259	81,267	71,619	52,821
Валовая прибыль	56,408	40,748	70,154	62,293	46,169
Прибыль до налогообложения	33,207	17,584	41,610	36,122	27,411
Прибыль	20,365	10,425	28,279	23,531	17,231
Задействованные активы					
Долгосрочные активы	26,202	24,464	24,027	19,997	16,177
Текущие активы	14,229	9,292	17,160	15,380	7,385
Долгосрочные обязательства	(3,422)	(2,901)	(2,719)	(1,784)	(1,884)
Текущие обязательства	(9,604)	(15,809)	(16,933)	(16,394)	(11,872)
Чистые активы	27,405	15,046	21,535	17,199	9,806

Основная статистика

	единица измерения	2016	2015	2014	2013	2012
Добыча нефти	тыс. тонн	859	849	812	705	500
Реализация нефти, включая	тыс. тонн	871	861	758	700	519
Экспорт нефти	тыс. тонн	649	623	553	562	418
Внутренние продажи	тыс. тонн	222	238	171	138	101
Встречные поставки в РФ	тыс. тонн	–	–	35	–	–
Базовая прибыль на акцию	тыс. тенге	2,037	1,042	2,828	2,353	1,723
Балансовая стоимость одной акции	тыс. тенге	2,740	1,504	2,153	1,719	980
Свободный денежный поток	млн.тенге	22,373	13,012	21,691	19,122	14,090
ЕВITDA	млн.тенге	37,131	22,068	42,525	37,682	27,826

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Естияр Дархан Кенжетайұлы

Корпоративный секретарь АО «Каспий нефть»

Республика Казахстан, г. Атырау,

060011, ул. Кулманова, 131 А

e-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 ул. Курмангазы)

Телефон: 8 (727) 272-47-60

Факс: 8 (727) 272-47-60, вн 230

e-mail: info@tisir.kz

сайт: <http://www.tisir.kz>

