



ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по простым акциям АО "Lancaster Petroleum"

27 ноября 2008 года

г. Алматы

Акционерное общество "Lancaster Petroleum", краткое наименование – АО "Lancaster Petroleum" (в дальнейшем именуемое "Компания"), предоставило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения процедуры листинга простых акций Компании (НИН – KZ1C51440010) по третьей категории официального списка биржи.

Настоящее заключение составлено на основании данных, предоставленных Компанией. Всю ответственность за достоверность информации, предоставленной бирже в целях составления настоящего заключения, несет Компания.

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ

Дата первичной государственной регистрации
в качестве юридического лица:

05 апреля 2004 года

Дата последней государственной перерегистрации:

02 сентября 2007 года

Организационно-правовая форма:

акционерное общество

Юридический и фактический адрес (место нахождения):

Республика Казахстан, 030007,
г. Актобе, пер. Левитана, 4а

Основные виды деятельности Компании – поиск, разведка, добыча и реализация углеводородного сырья.

По состоянию на 01 октября 2008 года численность работников Компании составляла 318 человек.

Компания обладает следующими лицензиями:

- Правительства Республики Казахстан на право пользования недрами для доразведки и добычи углеводородного сырья на месторождении Кокжиде в Темирском районе Актюбинской области от 25 декабря 1995 года № 293 сроком действия 29 лет и 6 месяцев (из них разведка – 8 лет, добыча – 21 год и 6 месяцев);
- Правительства Республики Казахстан на право пользования недрами для доразведки и добычи углеводородного сырья на месторождении Кумсай в Темирском районе Актюбинской области от 25 декабря 1995 года № 294 сроком действия 29 лет и 6 месяцев (из них разведка – 8 лет, добыча – 21 год и 6 месяцев);
- Правительства Республики Казахстан на право пользования недрами для доразведки и добычи углеводородного сырья на месторождении Мартук в Темирском районе Актюбинской области от 25 декабря 1995 года № 295 сроком действия 29 лет и 6 месяцев (из них разведка – 8 лет, добыча – 21 год и 6 месяцев);
- Министерства энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан на осуществление эксплуатации горных производств, ремонт бурового и нефтегазопромыслового оборудования от 28 декабря 2007 года № 001859 без ограничения срока действия;
- Министерства энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан на осуществление монтажа, ремонта энергетического, взрывозащищенного электротехнического оборудования, подъемных сооружений, а также котлов от 21 июля 2008 года № 002201 без ограничения срока действия;

- Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий на осуществление передачи и распределения электрической энергии, эксплуатации электрических сетей и подстанций от 04 августа 2008 года № 000001-05 без ограничения срока действия.

Помимо перечисленных лицензий Компания осуществляет свою деятельность на основании следующих контрактов, заключенных с Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан, и дополнений к данным контрактам:

- на осуществление доразведки и добычи углеводородного сырья на месторождении Кокжиде от 30 декабря 1996 года № 50;
- на осуществление доразведки и добычи углеводородного сырья на месторождении Кумсай от 30 декабря 1996 года № 51;
- на совмещенную разведку и добычу нефти на месторождении Мартук от 01 августа 2001 года № 731;
- на разведку нефти, газового конденсата на участке Карповский Северный в Западно-Казахстанской области от 29 декабря 2006 года № 2261.

Краткая история Компании

Компания была образована в результате реорганизации путем слияния ТОО "Кокжиде Мунай", ТОО "Кумсай Мунай" и ТОО "Мартук Мунай" (все – г. Актобе).

До реорганизации ТОО "Кокжиде Мунай" осуществляло разведку и добычу нефти на месторождении Кокжиде, ТОО "Кумсай Мунай" – на месторождении Кумсай, ТОО "Мартук Мунай" – на месторождении Мартук. Единственным участником всех названных товариществ являлось АО "ККМ Холдинг" (г. Алматы). Все указанные месторождения находятся в Темирском районе Актюбинской области и были открыты в 1960 году.

Компания была зарегистрирована 05 апреля 2004 года под наименованием "АО "ККМ Operating Company".

24 июня 2004 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансовых рынков и финансовых организаций (далее – АФН) зарегистрировало первый выпуск объявленных акций Компании в количестве 1.500.000 простых акций суммарной номинальной стоимостью 1,5 млрд тенге, из которых 313.904 акций были переданы АО "ККМ Холдинг" (г. Алматы).

В августе 2004 года Компания дополнительно разместила 1.186.096 своих акций среди трех физических лиц, из которых 395.366 акций (26,4 % от общего количества размещенных акций Компании) были оплачены Каниевым Б.С., 395.365 акций (26,4 %) – Каппаровым Н.Д., 395.365 акций (26,4 %) – Паком Ю.Э. (все – граждане Республики Казахстан).

В последующем указанные физические лица учредили фирму LANCASTER GROUP PTE. LTD (Сингапур) и внесли принадлежавшие им акции Компании в оплату уставного капитала указанной фирмы. 07 июня 2007 года фирма LANCASTER GROUP PTE. LTD была перерегистрирована под наименованием "LANCASTER HOLDING PTE. LTD".

В 2005 году АО "ККМ Холдинг" продало 7.500 акций Компании (0,5 % от общего количества размещенных акций Компании) фирме Oman CPC Company (Каймановы Острова). В этом же году в счет погашения своей кредиторской задолженности перед Компанией на сумму 150,0 млн тенге АО "ККМ Холдинг" передало Компании 150.000 ее акций (10 % от общего количества размещенных акций Компании), которые находятся на реэмиссионном счете Компании.

В августе 2007 года АО "ККМ Холдинг" продало оставшиеся 156.404 акций Компании (11,6 % от общего количества размещенных акций Компании) ее крупному акционеру – фирме LANCASTER HOLDING PTE. LTD, в результате чего данной фирме стали принадлежать 1.342.500 акций (99,4 % от общего количества размещенных акций Компании), а фирме Oman CPC Company – 7.500 акций Компании (0,6 %).

02 сентября 2007 года Компания была перерегистрирована под наименованием "АО "Lancaster Petroleum".

22 октября 2008 года фирма LANCASTER HOLDING PTE. LTD продала все принадлежавшие ей акции Компании своей дочерней организации – фирме LANCASTER ENERGY PTE. LTD, в результате чего последняя стала собственником 1.342.500 акций Компании (99,4 % от общего количества размещенных акций Компании).

По состоянию на 01 октября 2008 года участниками фирмы LANCASTER HOLDING PTE. LTD являлись граждане Республики Казахстан Каниев Б.С., Каппаров Н.Д., Пак Ю.Э. и Досаев Е.А., каждому из которых принадлежала 25%-ная доля участия в оплаченном уставном капитале названной фирмы.

О деятельности Компании

Компания осуществляет поиск, разведку, добычу и реализацию углеводородного сырья и является единственным оператором по разведке и разработке нефтяных месторождений Кокжиде, Кумсай и Мартук. Компания также осуществляет разведку нефти и газового конденсата на участке Карповский Северный, расположенном в Западно-Казахстанской области.

Месторождение Кокжиде

Площадь месторождения Кокжиде составляет 80,6 км². В ноябре 2005 года Государственная комиссия по запасам полезных ископаемых при Министерстве геологии и охраны недр Республики Казахстан утвердила запасы нефти и газа и коэффициенты извлечения нефти для надсолевой структуры данного месторождения. Геологические запасы нефти данного месторождения оценены в 50,9 млн тонн, извлекаемые – в 13,2 млн тонн.

Первая скважина на данном месторождении, по результатам испытания которой был получен приток нефти, была пробурена в 1998 году. За период с 1998 по 2008 год на данном месторождении было пробурено 60 скважин, из которых 56 – дебетовые (надсолевые структуры), 4 – разведочные (верхнепермские структуры). По результатам испытаний на трех разведочных скважинах был получен приток нефти, одна скважина оказалась непродуктивной.

За период с 1998 года по 2008 год на данном месторождении было добыто более 660,0 тыс. тонн нефти. По состоянию на 01 января 2008 года остаточные извлекаемые запасы нефти на данном месторождении составляли 12,5 млн тонн.

В 2009 году с целью повышения добычи нефти на данном месторождении Компания планирует введение программы поддержания внутрипластового давления, а также бурение четырех разведочно-оценочных скважин и одной водонагнетательной. Кроме того, Компания производит доразведку надсолевой структуры Кокжиде Пески, которая находится на территории данного месторождения, анализ разведочных (параметрических) скважин, пробуренных в рамках разведки данного месторождения до 1991 года, а также разведку и оценку верхнепермской структуры данного месторождения в рамках проекта пробной эксплуатации.

Месторождение Кумсай

Площадь месторождения Кумсай составляет 102,2 км². Геологические запасы нефти данного месторождения оцениваются в 23,4 млн тонн, извлекаемые – в 5,8 млн тонн (протокол заседания научно-технического совета НПО "Казнефтебитум" (г. Алматы) по рассмотрению запасов нефти месторождений Кокжиде, Кумсай и Каратюбе Актюбинской области от 21 сентября 1992 года).

В течение 2001–2004 годов ТОО "Кумсай Мунай" осуществляло сейсмическую разведку данного месторождения и обработку полученных данных. Первую разведочную скважину на данном месторождении, по результатам испытаний которой был получен приток нефти, ТОО "Кумсай Мунай" пробурило в 2004 году.

Нефть данного месторождения характеризуется повышенной вязкостью, в связи с чем в мае 2005 года Компания совместно с консалтинговой фирмой АРА (г. Калгари, Канада) начали реализацию проекта по разработке и опробованию технологий добычи вязкой нефти на данном месторождении. К декабрю 2006 года завершилось бурение 12 скважин, предусмотренных указанным проектом.

В августе 2007 года Компания начала осваивать на данном месторождении технологию добычи вязкой нефти методом CHOPS (метод добычи вязкой нефти).

По состоянию на 01 октября 2008 года в рамках проекта пробной эксплуатации Компания осуществляла доразведку и экспериментальную разработку надсолевой структуры данного месторождения. Помимо этого Компания проводила опробование различных технологий добычи нефти с привлечением зарубежных специалистов, имеющих опыт работы с высоковязкой нефтью.

В конце 2008 года – начале 2009 года Компания планирует начать разведку на подсолевой структуре данного месторождения, материалы сейсмических исследований которой изучены и интерпретированы. В 2009 году Компания планирует начать трехмерные сейсмические исследования верхнепермских структур данного месторождения.

По причине сложности выбора технологии добычи нефти на данном месторождении Компания не сможет завершить разведку данного месторождения в срок, установленный контрактом от 30 декабря 1996 года № 51 (до 30 декабря 2008 года), в связи с чем Компания планирует продлить срок окончания периода разведки всех структур данного месторождения до конца 2009 года.

Месторождение Мартук

Площадь месторождения Мартук составляет 121,3 км². Поисковое бурение на данном месторождении, показало наличие, помимо запасов нефти, значительных запасов природного битума. Геологические запасы битума и нефти данного месторождения оцениваются в 73,3 и 14,1 млн тонн соответственно (протокол заседания Государственной комиссии по запасам полезных ископаемых Министерства геологии и охраны недр Республики Казахстан от 28 марта 2006 года).

В июле 2007 года Центральная комиссия Республики Казахстан по разработке нефтяных и газовых месторождений утвердила проект Компании по опытно-промышленной разработке опытных участков природных битумов на данном месторождении.

По состоянию на 01 октября 2008 года Компания завершала работы по подсчету запасов битума данного месторождения и их переводу на баланс. В настоящее время Компания разрабатывает технологию добычи природных битумов данного месторождения. В декабре 2008 года Компания планирует подать заявку на утверждение извлекаемых запасов битума в Государственную комиссию по запасам Комитета геологии и недропользования Министерства энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан. Компания планирует начать добычу битума на данном месторождении в конце 2009 года.

Участок Карповский Северный

Площадь участка Карповский Северный составляет более 1.000,0 км². По состоянию на 01 октября 2008 года Компания произвела трехмерную сейсмическую разведку данного участка, обработала и интерпретировала полученную информацию. В 2009 году на самых перспективных блоках данного участка Компания планирует провести трехмерную сейсмическую разведку с целью определения точки для бурения первой разведочной скважины в 2010 году.

Транспортировка нефти

До середины 2004 года Компания транспортировала добываемую нефть автоцистернами до станции Бестамак (Актюбинская область), с которой нефть отправлялась железнодорожным транспортом.

В 2004 году Компания завершила строительство собственного нефтепровода от месторождения Кокжиде до магистрального нефтепровода "45^й километр – Кенкияк – Атырау", принадлежащего АО "КазТрансОйл" (г. Астана), через который осуществляет отгрузку нефти до нефтеперекачивающей станции (далее – НПС) в г. Атырау.

До середины 2006 года Компания осуществляла отгрузку нефти от НПС в г. Атырау до порта в г. Одесса (Украина) по нефтепроводу, казахстанская часть которого принадлежит АО "КазТрансОйл" (г. Астана), российская – ОАО "АК Транснефть" (г. Москва; Россия).

В марте 2006 года Компания подписала соглашения с ЗАО "Каспийский трубопроводный консорциум-Р" (г. Москва, Россия) и АО "Каспийский трубопроводный консорциум-К" (г. Астана; Республика Казахстан) (далее вместе – КТК) о транспортировке нефти Компании по нефтепроводу, принадлежащему КТК. С июля 2006 года Компания осуществляет отгрузку добытой нефти по нефтепроводу КТК от НПС в г. Атырау до порта г. Новороссийск (Россия).

В связи с тем, что контракты на недропользование по месторождениям Кумсай и Кокжиде не содержат обязательств по реализации Компанией нефти на внутреннем рынке, всю добываемую нефть Компания реализует на экспорт.

Таблица 1

Объемы добываемой и реализуемой Компанией нефти

Показатель	за 2006 год	за 2007 год	за 9 месяцев 2008 года
Объем добычи нефти, тыс. тонн	107	113	72
Объем реализации нефти, тыс. тонн	103	111	77

Конкуренты Компании

Компания относит к числу своих конкурентов только те нефтедобывающие организации, которые являются операторами месторождений, расположенных в непосредственной близости от месторождений разрабатываемых Компанией.

По состоянию на 01 октября 2008 года основными конкурентами Компании являлись АО "СНПС-Актобемунайгаз" (г. Актобе) и ТОО СП "Fial" (г. Актобе). Компания затрудняется предоставить более подробную информацию о своих конкурентах.

Поставщики и потребители Компании

По состоянию на 01 октября 2008 года основными поставщиками Компании являлись ТОО "Астана Мунай БурГаз" (г. Астана; 7,7 % в общем объеме закупок Компании; услуги по бурению и обустройству скважин), ЗАО "Каспийский Трубопроводный Консорциум-Р" (7 %; услуги по транспортировке нефти), ТОО "Kazakh Geophysical Company" (г. Алматы; 6,7 %; услуги по сейсморазведке), фирма ABN Amro Trustees (г. Лондон, Соединенное Королевство; 6,4 %; услуги банка качества нефти при ее транспортировке). На долю остальных поставщиков Компании приходилось менее 5 % от общего объема ее закупок.

По состоянию на 01 октября 2008 года единственным покупателем нефти Компании являлась фирма TN KazMunaiGaz AG (г. Лугано, Швейцария; 100 % от общего объема реализации Компании).

Структура акций Компании по состоянию на 01 октября 2008 года

Общее количество объявленных акций (только простые), штук:	1.500.000
Общее количество размещенных акций, штук:	1.350.000
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	1.350.000

29 июня 2004 года АФН зарегистрировало выпуск объявленных акций Компании в количестве 1.500.000 акций суммарной номинальной стоимостью 1,5 млрд тенге. 14 февраля 2008 года АФН зарегистрировало изменения и дополнения в проспект выпуска объявленных акций Компании в связи со сменой наименования Компании. Выпуск объявленных акций Компании внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером А5144.

Ведение системы реестров держателей акций Компании осуществляет АО "Первый независимый регистратор" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 08 апреля 2005 года № 0406200360).

Акционеры Компании

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Компании по состоянию на 01 октября 2008 года лицом, которому принадлежали акции Компании в количестве, составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций Компании, являлась фирма LANCASTER ENERGY PTE. LTD (1.342.500 простых акций или 99,4 % от общего количества размещенных акций Компании).

На указанную дату на реэмиссионном счете Компании находилось 150.000 простых акций.

Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Компании выплата дивидендов по ее акциям по итогам квартала и полугодия осуществляется по решению Совета директоров Компании, по итогам года – по решению общего собрания акционеров Компании.

Дивиденды по акциям Компании за 2004–2006 годы не начислялись и не выплачивались. За 2007 год по акциям Компании были начислены и выплачены дивиденды в сумме 1,2 млрд тенге (888,9 тенге на одну акцию), за 6 месяцев 2008 года – в сумме 384,7 млн тенге (285,0 тенге на одну акцию).

Аффилированные юридические лица Компании

По состоянию на 01 октября 2008 года аффилированными лицами Компании являлись:

- через членов Совета директоров Компании Каниева Б.С. и Каппарова Н.Д.:
 - фирма LANCASTER HOLDING PTE. LTD (холдинговая компания; каждому из указанных лиц принадлежала 25%-ная доля участия в оплаченном уставном капитале данной фирмы);
 - фирма LANCASTER FINANCE PTE. LTD (Сингапур; холдинговая компания; указанные лица являются членами Совета директоров данной фирмы);
 - фирма ERC GROUP PTE. LTD (Сингапур; холдинговая компания; указанные лица являются членами Совета директоров данной фирмы);
 - фирма LANCASTER INDUSTRIAL PTE. LTD (Сингапур; холдинговая компания; указанные лица являются членами Совета директоров данной фирмы);
 - фирма IP NET PTE. LTD (Сингапур; холдинговая компания; указанные лица являются членами Совета директоров данной фирмы и ее участниками: каждому из них принадлежит 25%-ная доля участия в оплаченном уставном капитале данной фирмы);
 - фирма Alatau Holding Limited (г. Ларнака, Кипр; холдинговая компания; каждому из указанных лиц принадлежит 25%-ная доля участия в оплаченном уставном капитале данной фирмы);
 - АО "Lancaster Group Kazakhstan" (г. Алматы; холдинговая компания; указанные лица являются членами Совета директоров данного общества);
 - АО "Казинвестбанк" (г. Алматы; банковская деятельность; указанные лица являются членами Совета директоров данного общества и его акционерами – Каппарову Н.Д. принадлежит 24,1 % от общего количества размещенных простых акций АО "Казинвестбанк", Каниеву Б.С. – 15,0 %);
 - АО "LANCASTER INVEST" (г. Алматы; управление активами и инвестиции; указанные лица являются членами Совета директоров данного общества);
 - АО "Lancaster Securities" (г. Алматы; управление активами; указанные лица являются членами Совета директоров данного общества);
 - ТОО "ERC Holding" (г. Алматы; холдинговая компания; указанные лица являются членами Совета директоров данного товарищества);
 - Общественное объединение "ЛФК Арлан" (г. Алматы; футбольный клуб (некоммерческая организация); указанные лица являются его участниками);
- через члена Совета директоров Компании гражданина Республики Казахстан Шовкопляса А.В.:
 - ТОО "ImagineKazakhstan" (г. Алматы; консалтинговые услуги; Шовкопляс А.В. является собственником 100%-ной доли участия в оплаченном уставном капитале данного товарищества);
 - ТОО "ImagineWebSolutions" (г. Алматы; услуги по разработке Интернет-сайтов; 50,0 %);
 - ТОО "ImagineDesigners" (г. Алматы; услуги в области дизайна; 25,0 %);

- ТОО "ImagineNetWork" (г. Алматы; предоставление услуг доступа в Интернет; 25,0 %);
 - ТОО "ImaginePublishing" (г. Алматы; услуги в области дизайна и печати; 10,0 %);
- через члена Совета директоров Компании Каппарова Н.Д.:
- ТОО "АССЕРТ FOR MEN" (г. Алматы; реализация одежды; Каппаров Н.Д. является собственником 100%-ной доли участия в оплаченном уставном капитале данного товарищества);
 - Общественный фонд "Жамбыл" (г. Алматы; Каппаров Н.Д. является учредителем данного фонда);
 - Общественный фонд "Келешек Казахстан" (г. Алматы; Каппаров Н.Д. является учредителем данного фонда);
- через АО "Lancaster Group Kazakhstan" – ТОО "Alatau Park Development" (г. Алматы; строительство и управление недвижимостью; АО "Lancaster Group Kazakhstan" является собственником 100%-ной доли участия в оплаченном уставном капитале данного товарищества).

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОМПАНИИ

Компания предоставила финансовую отчетность за 2005–2007 годы и за 9 месяцев 2008 года, подготовленную в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

Аудит финансовой отчетности Компании за 2005–2007 годы проводился фирмой Ernst & Young (г. Алматы).

Согласно аудиторским отчетам фирмы Ernst & Young финансовая отчетность Компании во всех существенных аспектах достоверно отражает ее финансовое положение по состоянию на 01 января 2006–2008 годов, а также результаты ее деятельности и движение денег за 2005–2007 годы в соответствии с МСФО.

Таблица 2

Данные балансов Компании, подтвержденных аудиторскими отчетами

Показатель	на 01.01.06		на 01.01.07		на 01.01.08	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
АКТИВЫ	7 694 608	100,0	8 624 942	100,0	13 445 813	100,0
Долгосрочные активы	5 287 022	68,7	6 011 764	69,7	9 421 409	70,1
Основные средства	5 114 324	66,5	4 616 303	53,5	8 840 796	65,8
Нематериальные активы	42 232	0,5	86 736	1,0	43 345	0,3
Прочие долгосрочные активы	130 466	1,7	1 308 725	15,2	376 138	2,8
Отложенные налоговые активы	–	–	–	–	161 130	1,2
Текущие активы	2 407 586	31,3	2 613 178	30,3	4 024 404	29,9
Запасы	76 923	1,0	134 940	1,6	218 895	1,6
Дебиторская задолженность	499 079	6,5	92 131	1,1	721 110	5,4
Задолженность связанных сторон	461 695	6,0	470 351	5,4	2 344 339	17,4
Авансы выданные	392 835	5,1	414 196	4,8	228 532	1,7
Текущая часть налоговых активов	428 903	5,6	247 322	2,9	–	–
Прочие текущие активы	128 347	1,7	445 693	5,2	402 818	3,0
Депозиты в банках	21 500	0,3	6 897	0,1	58 696	0,4
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	344 000	4,5	293 050	3,4	–	–
Деньги	54 304	0,7	508 598	5,9	50 014	0,4
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3 023 558	100,0	3 511 819	100,0	7 404 906	100,0
Долгосрочные обязательства	1 161 744	38,4	590 184	16,8	241 048	3,3
Долгосрочные займы	656 426	21,7	320 851	9,1	–	–
Обязательства по ликвидации месторождений и восстановлению участков	68 758	2,3	157 199	4,5	241 048	3,3
Отложенные налоговые обязательства	436 560	14,4	112 134	3,2	–	–

Текущие обязательства	1 861 814	61,6	2 921 635	83,2	7 163 858	96,7
Краткосрочные займы	1 273 711	42,1	1 993 730	56,8	5 558 410	75,1
Кредиторская задолженность	317 530	10,5	803 015	22,9	568 200	7,7
Задолженность перед связанными сторонами	21 124	0,7	49 474	1,4	26 416	0,4
Задолженность по налогу на прибыль	–	–	–	–	163 024	2,2
Резервы	187 462	6,2	–	–	–	–
Задолженность по налогу на сверхприбыль	–	–	–	–	686 586	9,3
Задолженность по прочим налогам	11 944	0,4	7 122	0,2	8 031	0,1
Прочие текущие обязательства	50 043	1,7	68 294	1,9	153 191	2,1
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	4 671 050	100,0	5 113 123	100,0	6 040 907	100,0
Уставный капитал	1 500 000	X	1 500 000	X	1 500 000	X
Выкупленные акции	(150 000)	X	(150 000)	X	(150 000)	X
Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	–	–	63 826	X	–	–
Нераспределенная прибыль	3 321 050	X	3 699 297	X	4 690 907	X

Таблица 3

**Данные неаудированного баланса Компании
по состоянию на 01 октября 2008 года**

Показатель	тыс. тенге	%
АКТИВЫ	14 429 763	100,0
Долгосрочные активы	10 098 923	70,0
Нематериальные активы	68 003	0,5
Основные средства	9 642 090	66,8
Прочие долгосрочные активы	227 700	1,6
Отложенные налоговые активы	161 130	1,1
Текущие активы	4 330 840	30,0
Запасы	368 429	2,6
Дебиторская задолженность	595 966	4,1
Задолженность связанных сторон	1 761 471	12,2
Авансы выданные	535 065	3,7
Текущая часть налоговых активов	80 217	0,6
Прочие текущие активы	738 642	5,1
Депозиты в банках	5 217	0,0
Деньги и их эквиваленты	245 833	1,7
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	8 458 708	100,0
Долгосрочные обязательства	414 724	4,9
Обязательства по ликвидации месторождений и восстановлению участков	414 724	4,9
Текущие обязательства	8 043 984	95,1
Краткосрочные займы	6 306 319	74,6
Кредиторская задолженность	391 492	4,6
Задолженность по прочим налогам	860 362	10,2
Прочие текущие обязательства	485 811	5,7
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	5 971 055	100,0
Уставный капитал	1 500 000	X
Выкупленные акции	(150 000)	X
Нераспределенная прибыль	4 621 055	X

Активы Компании

По данным финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, ее активы за период с 01 января 2006 года по 31 декабря 2007 года выросли на 5,7 млрд тенге (на 74,7 %) в результате прироста остаточной стоимости основных средств на 3,7 млрд тенге (на 72,9 %), задолженности связанных сторон на 1,8 млрд тенге (в 5,1 раза), прочих текущих активов на 274,5 млн тенге (в 3,1 раза), прочих долгосрочных активов на 245,7 млн тенге (в 2,9 раза), дебиторской задолженности на 222,0 млн тенге (на 44,5 %) и запасов на 142,0 млн тенге (в 2,8 раза), а также формирования отложенных налоговых активов на сумму 161,1 млн тенге при уменьшении авансов выданных на 164,3 млн тенге (на 41,8 %), выбытии текущей части налоговых активов на сумму 428,9 млн тенге и ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, на сумму 344,0 млн тенге.

Существенное увеличение остаточной стоимости основных средств Компании обусловлено ростом суммы незавершенного строительства на 3,7 млрд тенге (в 2,5 раза). Незавершенное

строительство Компании включает в себя затраты Компании на бурение разведочных скважин на месторождениях Кокжиде, Кумсай, Мартук и участке Северный Карповский.

По состоянию на 01 января 2008 года в структуре основных средств Компании 69,6 % (6,1 млрд тенге) приходилось на незавершенное строительство, 23,6 % (2,1 млрд тенге) – на нефтегазовое оборудование и 6,8 % (604,6 млн тенге) – на прочие основные средства.

По состоянию на 01 января 2008 года задолженность связанных сторон Компании в сумме 2,3 млрд тенге в основном включала в себя финансовую помощь, оказанную Компанией АО "Lancaster Group Kazakhstan" (2,0 млрд тенге; 83,6 % от общей суммы задолженности связанных сторон), и авансы, перечисленные Компанией АО "Lancaster Group Kazakhstan" в оплату консультационных услуг (322,2 млн тенге; 13,7 %).

По данным неаудированной финансовой отчетности Компании ее активы за период с 01 января по 30 сентября 2008 года увеличились на 983,9 млн тенге (на 7,3 %) в результате увеличения остаточной стоимости основных средств на 801,3 млн тенге (на 9,1 %), прочих текущих активов на 335,8 млн тенге (на 83,4 %), авансов выданных на 306,5 млн тенге (в 2,3 раза), денег и их эквивалентов на 195,8 млн тенге (в 4,9 раза) и запасов на 149,5 млн тенге (на 68,3 %) при снижении суммы задолженности связанных сторон на 582,9 млн тенге (на 24,9 %), прочих долгосрочных активов на 148,4 млн тенге (на 39,5 %) и дебиторской задолженности на 125,1 млн тенге (на 17,4 %).

По состоянию на 01 октября 2008 года в структуре основных средств Компании 75,9 % (7,3 млрд тенге) приходилось на незавершенное строительство, 18,2 % (1,8 млрд тенге) – на нефтегазовое оборудование и 5,9 % (565,9 млн тенге) – на прочие основные средства.

По состоянию на 01 октября 2008 года задолженность связанных сторон Компании в сумме 1,8 млрд тенге включала в себя финансовую помощь, оказанную Компанией АО "Lancaster Group Kazakhstan" (1,6 млрд тенге; 88,4 % от общей суммы задолженности связанных сторон), АО "Сырымбет" (151,0 млн тенге; 8,5 %) и ОО "ЛФК Арлан" (53,5 млн тенге; 3 %).

По состоянию на 01 октября 2008 года основными дебиторами Компании являлись фирма TN KazMunaiGaz AG (601,5 млн тенге или 53,2 % от общей суммы дебиторской задолженности; демередж¹ при транспортировке нефти), Таможенное управление по Актыбинской области (г. Актобе; 209,5 млн тенге или 18,5 %; предварительная оплата за таможенное оформление экспорта нефти), ТОО "Артезиан" (г. Алматы; 91,7 млн тенге или 8,1 %; предварительная оплата Компанией за оборудование, материалы и прочие товары), фирма ABN Amro Trustees (49,2 млн тенге или 3,8 %; авансы по расчетам с банком качества нефти), ЗАО "Каспийский Трубопроводный Консорциум-Р" (33,1 млн тенге или 2,9 %; предварительная оплата за услуги по транспортировке нефти). На каждого из других существующих дебиторов Компании приходилось менее пяти процентов от общей суммы ее дебиторской задолженности.

Обязательства Компании

По данным финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, ее обязательства за период с 01 января 2006 года по 31 декабря 2007 года выросли на 4,4 млрд тенге или в 2,4 раза за счет увеличения объема привлеченных займов на 3,6 млрд тенге (в 2,9 раза), кредиторской задолженности на 250,7 млн тенге (на 78,9 %), обязательств по ликвидации месторождений и восстановлению участков на 172,3 млн тенге (в 3,5 раза), прочих текущих обязательств на 103,1 млн тенге (в 3,1 раза) и формирования обязательств по налогам в сумме 849,6 млн тенге при погашении отложенных налоговых обязательств в сумме 436,6 млн тенге и выбытия резервов в сумме 187,5 млн тенге.

По данным неаудированной финансовой отчетности Компании ее обязательства за период с 01 января по 30 сентября 2008 года увеличились на 1,0 млрд тенге или на 14,2 % в результате роста задолженности по прочим налогам на 852,3 млн тенге (в 107 раз), краткосрочных займов на 747,9 млн тенге (на 13,5 %), обязательств по ликвидации месторождений и восстановлению участков на 173,7 млн тенге (на 72,1 %) при снижении кредиторской задолженности на 176,7 млн тенге (на 31,1 %) и погашении задолженности по налогу на сверхприбыль на сумму 686,6 млн тенге, задолженности по налогу на прибыль на сумму 163,0 млн тенге.

¹ Демередж – денежное возмещение убытков за простой судна при погрузке сверх оговоренного времени, уплачиваемое фрахтователем судовладельцу по согласованной в договоре ставке.

По состоянию на 01 октября 2008 года основными кредиторами Компании являлись ТОО "Международная Нефтяная Сервисная Компания Синопек Казахстан" (г. Актобе; 65,1 млн тенге или 16,6 % от общей суммы кредиторской задолженности Компании; услуги по бурению скважин), ТОО "Астана Мунай БурГаз" (г. Актобе; 50,1 млн тенге или 12,8 %; услуги по бурению скважин), Атырауское представительство фирмы "Шлюмберже Лоджелко Инк" (г. Атырау; 39,0 млн тенге или 10 %; услуги по геологическому исследованию скважин и аренда геологоразведочного оборудования), ТОО "ИнжЭнерго" (г. Актобе; 21,9 млн тенге или 5,6 %; услуги по строительству энергетических объектов). На каждого из других существующих кредиторов Компании приходилось менее пяти процентов от общей суммы ее кредиторской задолженности.

Действующие кредитные линии и займы Компании

По состоянию на 01 октября 2008 года Компания имела одну кредитную линию от АО "Казкоммерцбанк" с лимитом 9,6 млрд тенге, ставкой вознаграждения 16 % годовых и датой закрытия 17 декабря 2008 года. Данная кредитная линия предназначена для пополнения оборотных средств и разработки месторождений Компании, обеспечением по ней являются права недропользования на месторождении Кокжиде и разведки на участке Карповский Северный, движимое и недвижимое имущество Компании, расположенное на месторождении Кокжиде. По состоянию на 01 октября 2008 года остаток задолженности Компании по займам, полученным в рамках данной кредитной линии, составил 6,3 млрд тенге.

Собственный капитал Компании

По данным финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, ее собственный капитал за период с 01 января по 31 декабря 2007 года вырос на 927,8 млн тенге или на 18,1 % за счет увеличения нераспределенной прибыли Компании на 991,6 млн тенге (на 26,8 %) при выбытии резерва по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, на сумму 63,8 млн тенге.

По данным неаудированной финансовой отчетности Компании снижение ее собственного капитала за период с 01 января по 30 сентября 2008 года на 69,8 млн тенге или на 1,2 % было обусловлено снижением нераспределенной прибыли на указанную сумму.

Таблица 4

Данные отчетов об изменениях в собственном капитале Компании, подтвержденных аудиторскими отчетами

Показатель	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	тыс. тенге	
				Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Итого капитал
Сальдо на 01 января 2006 года	1 500 000	(150 000)	3 321 050	-	4 671 050
Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	-	-	-	63 826	63 826
Прибыль за год	-	-	378 247	-	378 247
Сальдо на 01 января 2007 года	1 500 000	(150 000)	3 699 297	63 826	5 113 123
Реализация ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	(63 826)	(63 826)
Прибыль за год	-	-	991 610	-	991 610
Сальдо на 01 января 2008 года	1 500 000	(150 000)	4 690 907	-	6 040 907

Таблица 5

Данные отчетов о доходах и расходах Компании, подтвержденных аудиторскими отчетами

Показатель	тыс. тенге		
	за 2005 год	за 2006 год	за 2007 год
Доходы от реализации продукции	4 611 039	6 037 319	7 673 788
Себестоимость реализованной продукции	852 955	1 291 566	1 965 748
Валовая прибыль	3 758 084	4 745 753	5 708 040
Расходы на непродуктивную скважину	-	2 076 055	293 552
Расходы на геологические и геофизические исследования	63 487	217 641	804 113
Административные расходы	906 469	807 111	1 249 660
Расходы по реализации	552 958	670 684	872 334
Убыток от выбытия основных средств	21 070	10 634	14 385
Прочие операционные расходы	1 199	590	9 654

Прибыль от операционной деятельности	2 215 299	964 218	2 483 650
Расходы по финансированию	276 755	232 700	364 020
Доходы от финансирования	8 141	1 170	277
Прибыль от выбытия ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	–	–	12 934
Доходы (расходы) по курсовой разнице	(19 783)	(63 062)	255 134
Прибыль до налогообложения	1 926 902	669 626	2 387 975
Расход по налогу на прибыль	562 729	291 379	776 127
Расходы по налогу на сверхприбыль	–	–	620 238
Чистая прибыль	1 364 173	378 247	991 610
По данным финансовой отчетности Компании рассчитано:			
Доходность продаж (ROS), %	81,5	78,6	74,4
Доходность капитала (ROE), %	29,2	7,4	16,4
Доходность активов (ROA), %	17,7	4,4	7,4
Чистая прибыль на одну простую акцию (EPS), тенге	1 010,49	280,18	734,52
Балансовая стоимость одной акции, тенге	3 460,03	3 787,49	4 474,74

По данным финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, ее доходы от реализации продукции (далее – доходы от реализации) за 2007 год выросли относительно 2005 года на 3,1 млрд тенге (на 66,4 %), себестоимость реализованной продукции – на 1,1 млрд тенге (в 2,3 раза). Доля себестоимости реализованной Компанией продукции в ее доходах от реализации в 2005 году составляла 18,5 %, 2006 году – 21,3 %, в 2007 году – 25,6 %.

Чистая прибыль Компании за 2006 год снизилась относительно 2005 года на 985,9 млн тенге (в 3,6 раза), что было обусловлено отнесением на расходы ранее понесенных Компанией затрат на непродуктивную скважину (глубиной 5 км) и ростом расходов на геологические и геофизические исследования.

Чистая прибыль Компании за 2007 год увеличилась относительно 2006 года на 613,4 млн тенге (в 2,6 раза), что в основном было обусловлено ростом доходов от реализации нефти.

Таблица 6

Данные неаудированных отчетов о прибылях и убытках Компании

тыс. тенге

Показатель	за 9 месяцев 2007 года	за 9 месяцев 2008 года
Доходы от реализации продукции	5 222 257	7 535 808
Себестоимость реализованной продукции	1 125 218	1 682 844
Валовая прибыль	4 097 039	5 852 964
Расходы на непродуктивную скважину	–	716 327
Расходы на геологические и геофизические исследования	–	467 805
Административные расходы	610 847	928 975
Расходы по реализации	807 015	1 027 901
Убыток от выбытия основных средств	159	6 781
Прочие операционные расходы	6 675	4 026
Прибыль от операционной деятельности	2 685 693	2 701 149
Расходы на финансирование	244 130	333 688
Прибыль от выбытия ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	12 934	–
Доходы (расходы) от курсовой разницы	225 084	15 633
Прибыль до налогообложения	2 679 581	2 383 094
Расход по налогу на прибыль	182 000	1 026 000
Чистая прибыль	2 497 581	1 357 094
По данным финансовой отчетности Компании рассчитано:		
Доходность продаж (ROS), %	78,5	77,7
Доходность капитала (ROE), %	30,9	22,7
Доходность активов (ROA), %	17,0	9,4
Чистая прибыль на одну простую акцию (EPS), тенге	1 850,06	1 005,25
Балансовая стоимость одной акции, тенге	5 980,34	4 423,00

По данным неаудированной финансовой отчетности Компании за 9 месяцев 2008 года ее доходы от реализации продукции увеличились на 2,3 млрд тенге или на 44,3 % относительно соответствующего периода 2007 года, себестоимость реализованной продукции – на 557,6 млн тенге (на 49,6 %). Доля себестоимости реализованной Компанией продукции в ее доходах от реализации за 9 месяцев 2007 года составила 21,5 %, за 9 месяцев 2008 года – 22,3 %.

Чистая прибыль Компании за 9 месяцев 2008 года снизилась относительно соответствующего периода 2007 года на 1,1 млрд тенге, что при росте валовой прибыли на 1,8 млрд тенге было обусловлено значительным ростом операционных расходов Компании за указанный период (на 1,8 млрд тенге) и налога на прибыль (на 844,0 млн тенге или в 5,6 раза) при снижении доходов от неосновной деятельности (на 222,4 млн тенге).

Таблица 7

**Данные отчетов о движении денег Компании,
подтвержденных аудиторским отчетом**

Показатель	тыс. тенге		
	за 2006 год	за 2006 год	за 2007 год
Движение денег от операционной деятельности	2 660 666	2 750 210	848 041
Движение денег от инвестиционной деятельности	(2 535 085)	(2 748 005)	(4 855 889)
Движение денег от финансовой деятельности	(202 275)	452 089	3 549 264
Чистое движение денег	(76 694)	454 294	(458 584)
Деньги на начало года	130 998	54 304	508 598
Деньги на конец года	54 304	508 598	50 014

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ АКЦИЯХ

Вид ценных бумаг: простые акции
 НИН: KZ1C51440010
 Общее количество объявленных акций, штук: 1.500.000
 Общее количество размещенных акций, штук: 1.350.000

Проспект выпуска акций и учредительные документы Компании не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев акций на их передачу (отчуждение).

Финансовый консультант Компании – АО "Казкоммерц Секьюритиз" (дочерняя организация АО "Казкоммерцбанк") (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 17 мая 2006 года № 0401201207).

**СООТВЕТСТВИЕ КОМПАНИИ И ЕЕ ПРОСТЫХ АКЦИЙ
ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ ТРЕТЬЕЙ КАТЕГОРИИ ОФИЦИАЛЬНОГО СПИСКА БИРЖИ**

1. Компания предоставила бирже финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО.
2. Аудиторский отчет по финансовой отчетности Компании за 2005–2007 годы, подготовленной в соответствии с МСФО, проводился фирмой Ernst & Young. Данная организация входит в перечень признаваемых фондовой биржей аудиторских организаций.
3. Собственный капитал Компании по данным ее финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом и подготовленной в соответствии с МСФО, по состоянию на 01 января 2008 года составлял 6,0 млрд тенге (5.531.966 месячных расчетных показателей), уставный капитал – 1,4 млрд тенге.
4. Компания имеет в наличии Кодекс корпоративного управления, который содержит положения Кодекса корпоративного управления, одобренного решением Совета эмитентов (протокол первого заседания Совета эмитентов от 21 февраля 2005 года).
5. Проспект выпуска простых акций и учредительные документы Компании не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев акций на их передачу (отчуждение).



Все требования, установленные постановлением Правления АФН "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 26 мая 2008 года № 77 для включения ценных бумаг Компании в официальный список биржи по третьей категории официального списка, соблюдаются в полном объеме.

Председатель Листинговой комиссии

Кышпанаков В.А.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Мамажанов А.А.