

КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.»

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с бухгалтерскими
принципами, принятыми в Соединенных Штатах Америки
по состоянию на 30 сентября 2014 года и на 30 сентября 2013
года**

Содержание

| | |
|--|-------|
| Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся на 30 сентября 2014 года..... | 3 |
| Отчет независимого аудитора..... | 4-5 |
| Консолидированный баланс по состоянию на 30 сентября 2014 года | 6-7 |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе (убытке) за год, закончившийся на 30 сентября 2014 года..... | 8-9 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на 30 сентября 2014 года | 10-11 |
| Консолидированный отчет о движении капитала за год, закончившийся на 30 сентября 2014 года | 12 |
| Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию..... | 13-37 |

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2014 ГОДА**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности, по состоянию и за год, закончившийся 30 сентября 2014 года, Корпорации «CaspianServices Inc.» и ее дочерних компаний (далее Компания).

Руководство Компании отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах, финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств Компании на эту же дату, в соответствии бухгалтерскими принципами, принятыми в Соединенных Штатах Америки.


При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех подразделениях Компании;
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с бухгалтерскими принципами, принятыми в Соединенных Штатах Америки;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение бухгалтерских принципов, принятых в Соединенных Штатах Америки и раскрытие всех существенных отклонений от бухгалтерских принципов, принятых в Соединенных Штатах Америки в комментариях к консолидированной финансовой отчетности;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности с учетом допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности бухгалтерским принципам, принятым в Соединенных Штатах Америки;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, завершившийся 30 сентября 2014 года, была утверждена руководством **13 января 2015 года**.


Уполномоченный представитель **Нурлан Хамзин**



13 января 2015 года
г. Алматы, Республика Казахстан

УТВЕРЖДАЮ

Леонид Мироненко
Административный Директор

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету директоров и акционерам Корпорации «Caspian Services Inc.»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Корпорации «Caspian Services Inc.» и ее дочерних компаний (далее Компания), состоящей из консолидированного баланса по состоянию на 30 сентября 2014 года и консолидированного отчета о совокупном доходе (убытке), консолидированного отчета о движении капитала, консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания основных положений учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

Ответственность руководства Компании за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с бухгалтерскими принципами, принятыми в Соединенных Штатах Америки, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Компании считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения по данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты обязывают нас выполнять этические требования, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в консолидированной финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в консолидированной финансовой отчетности, вызванных мошенничеством или ошибкой. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Корпорации «Caspian Services Inc.» и ее дочерних компаний, аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и достоверным представлением Корпорацией «Caspian Services Inc.» и ее дочерними компаниями своей консолидированной финансовой отчетности. Аудит также включает оценку приемлемости применяемой учетной политики и обоснованность расчетных оценок, сделанных руководством Компании, а также оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства, являются достаточными и надлежащими для предоставления основы для выражения нашего аудиторского мнения.

Мнение

По нашему мнению консолидированная финансовая отчетность достоверно представляет во всех существенных аспектах, финансовое положение Корпорации «Caspian Services Inc.» и ее дочерних компаний по состоянию на 30 сентября 2014 года, финансовые результаты их деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с бухгалтерскими принципами, принятыми в Соединенных Штатах Америки.

Привлечение внимания – применимость допущения непрерывности деятельности

Не делая оговорки в нашем мнении, обращаем внимание на Примечание 1 и Примечание 6 к консолидированной финансовой отчетности, в которых говорится что, кредитор Компании указал, что Компания может находиться в противоречии с несколькими определенными условиями определенных финансовых соглашений. Эти финансовые соглашения содержат некоторые положения о праве на ускоренное выполнение о том, что, в случае невыполнения платежных обязательств, долг и накопленные по нему проценты подлежат немедленной выплате. В результате этой неопределенности Компания включила данную кредиторскую задолженность и все начисленные на нее проценты в текущие обязательства по состоянию на 30 сентября 2014 года.

На 30 сентября 2014 года у Компании имелись отрицательные оборотные активы на сумму приблизительно 85,005,000 долларов США, а также Компания понесла убытки приблизительно на сумму 16,642,000 долларов США в течение года, закончившегося 30 сентября 2014 года.

Эти условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может обусловить значительные сомнения в способности продолжать свою деятельность непрерывно. Данная консолидированная отчетность Корпорации «Caspian Services Inc.» и ее дочерних компаний не содержит каких-либо поправок, которые могут потребоваться в том случае, если Корпорация «Caspian Services Inc.» и ее дочерние компании не смогут продолжать непрерывную деятельность. В этом отношении наше мнение не является мнением с оговоркой.

Мироненко Анна
Аудитор
Свидетельство №МФ - 0000011
от 22.01.2010г.

Независимый аудитор
ТОО «UTA Audit»

Государственная лицензия на осуществление аудиторской деятельности в РК №0000013, тип МФЮ-2,
выданная Министерством финансов РК от 17.06.2006г



13 января 2015 года
г. Алматы

КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» и ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС

(в тысячах долларов США, кроме данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

| | По состоянию на 30 сентября | |
|--|-----------------------------|---------------|
| | 2014 | 2013 |
| ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ | | |
| Денежные средства | 1 957 | 3 973 |
| Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями, с учетом провизии \$3,454 и \$2,796, соответственно | 10 458 | 11 075 |
| Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами, с учетом провизии \$440 и \$3,499, соответственно | - | 1 455 |
| Краткосрочная задолженность связанных сторон | 70 | - |
| Прочая дебиторская задолженность, с учетом провизии \$730 и \$291, соответственно | 558 | 705 |
| Товарно-материальные запасы | 1 261 | 1 053 |
| Товарно-материальные запасы предназначенные для продажи, с учетом провизии \$1,074 и \$1,273, соответственно | 44 | 203 |
| Авансы по налогам | 1 228 | 1 329 |
| Авансы выданные, с учетом провизии \$28 и \$39, соответственно | 547 | 829 |
| Отложенные налоговые активы | 88 | 235 |
| Предоплаченные расходы и прочие текущие активы | 329 | 571 |
| ИТОГО ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ | 16 540 | 21 428 |
| Основные средства, чистая стоимость | 42 087 | 50 741 |
| Затраты на постройку судов в сухой док, чистая стоимость | 538 | 519 |
| Долгосрочные налоговые активы | 2 450 | 1 849 |
| Гудвилл | 189 | 224 |
| Нематериальные активы, чистая стоимость | 14 | 29 |
| Долгосрочные авансы по налогам | 2 873 | 4 735 |
| Инвестиции | - | 13 |
| Прочая дебиторская задолженность без учета текущей доли | 2 377 | 1 005 |
| ИТОГО ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ | 50 528 | 59 115 |
| ВСЕГО АКТИВЫ | 67 068 | 80 543 |
| ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | |
| Кредиторская задолженность | 2 319 | 2 409 |
| Кредиторская задолженность перед связанными сторонами | 76 | - |
| Прочая кредиторская задолженность | 1 690 | 1 244 |
| Задолженность по налогам | 527 | 911 |
| Доходы будущих периодов | - | 10 |
| Обязательства по выплате опциона пут | 21 649 | 19 649 |
| Обязательства по займам и процентам | 75 284 | 63 836 |
| | 101 545 | 88 059 |

КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» и ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ИТОГО ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Долгосрочные доходы будущих периодов от связанных сторон

- 2 619

ИТОГО ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

- 2 619

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

101 545 90 678

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ (ДЕФИЦИТ)

Простые акции, по номиналу \$0.001 за акцию; число акций, установленное уставом - 500,000,000; 52,657,574 акций выпущенных и находящихся в обращении

53 53

Дополнительная оплаченная часть акционерного капитала

64 832 64 827

Накопленный убыток

(66 536) (49 894)

Прочий накопленный убыток

(20 141) (15 619)

Капитал акционеров «Caspian Services» Inc.

(21 792) (633)

Накопленный убыток миноритарных акционеров

(12 685) (9 502)

ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ (ДЕФИЦИТ)

(34 477) (10 135)

ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ (ДЕФИЦИТ)

67 068 80 543


Уполномоченный представитель Нурлан Хамзин



КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» и ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (УБЫТКЕ)

(в тысячах долларов США, кроме данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

| | За 12 месяцев, заканчивающиеся 30 сентября | |
|--|--|-----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Доходы | | |
| Доходы от эксплуатации судов | 15 051 | 18 234 |
| Доходы от геофизических услуг (включая \$558 и \$0, соответственно, от связанных сторон) | 13 244 | 13 700 |
| Доходы от услуг морской базы (включая \$468 и \$566, соответственно, от связанных сторон) | 1 636 | 1 154 |
| Доходы, итого | 29 931 | 33 088 |
| Текущие затраты | | |
| Текущие затраты на эксплуатацию судов | 9 522 | 10 333 |
| Затраты, связанные с геофизическими услугами | 7 669 | 7 889 |
| Затраты на эксплуатацию морской базы (включая \$68 и \$66, соответственно, связанным сторонам) | 697 | 863 |
| Затраты по амортизации основных средств и нематериальных активов | 4 520 | 5 015 |
| Затраты по обесценению активов | 2 281 | 1 062 |
| Общие и административные расходы (включая \$0 и \$198, соответственно, связанным сторонам) | 8 915 | 11 078 |
| Затраты и текущие расходы, итого | 33 604 | 36 240 |
| Убытки от операционной деятельности | (3 673) | (3 152) |
| Прочие доходы (расходы) | | |
| Расходы по процентам | (8 093) | (7 985) |
| Убытки по операциям с иностранными валютами | (6 645) | (660) |
| Доходы по процентам | - | 62 |
| Убыток от переоценки первоначального вложения в МОБИ | (722) | - |
| Прочий чистый не операционный доход | 3 | 1 950 |
| Прочие расходы, итого | (15 457) | (6 633) |
| Убыток от продолжающейся деятельности до налогообложения | (19 130) | (9 785) |
| Увеличение резерва на уплату подоходного налога | 370 | 528 |
| Убыток от продолжающейся деятельности | (18 760) | (9 257) |
| Убыток от прекращенной деятельности | - | (2 571) |
| Чистый убыток | (18 760) | (11 828) |
| Чистый убыток миноритарных акционеров | 2 118 | 284 |
| Чистый убыток Caspian Services, Inc | (16 642) | (11 544) |
| Прочий совокупный доход (убыток) | | |
| Корректировка по пересчету валют | (5 587) | (763) |
| Совокупный доход (убыток) | (22 229) | (12 307) |
| Совокупный доход (убыток) миноритарных акционеров | (1 065) | 139 |

КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» и ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Совокупный убыток, относящийся к Caspian Services, Inc</u> | <u>(23 294)</u> | <u>(12 168)</u> |
| Убыток на акцию (до и после дополнительной эмиссии) от продолжающейся деятельности | (0,32) | (0,18) |
| Убыток на акцию (до и после дополнительной эмиссии) от прекращенной деятельности | - | (0,05) |
| <u>Общий убыток на акцию (до и после дополнительной эмиссии)</u> | <u>(0,32)</u> | <u>(0,23)</u> |
| <u>Среднее количество акций находящихся в обращении</u> | <u>52 657 574</u> | <u>52 657 574</u> |


Уполномоченный представитель Нурлан Хамзин



КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» и ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

| | За 12 месяцев, заканчивающиеся 30 сентября | |
|--|---|--------------|
| | 2014 | 2013 |
| Денежный поток от операционной деятельности: | | |
| Чистый убыток | (18 760) | (11 828) |
| Корректировки для сверки чистого убытка с чистыми поступлениями от операционной деятельности: | | |
| Затраты по амортизации основных средств и нематериальных активов | 4 520 | 5 015 |
| Затраты по обесценению активов | 2 281 | 1 062 |
| Убыток от переоценки первоначального вложения в МОБИ | 722 | - |
| Убытки о прекращенной деятельности | - | 2 571 |
| Доход от продажи активов | - | (1 070) |
| Начисленный процент на опцион пут | 2 000 | 1 827 |
| Доходы (убытки) по операциям с иностранными валютами | 6 645 | 660 |
| Вознаграждение, выплаченное акциями | 5 | 28 |
| Изменения в активах и обязательствах: | | |
| Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями | (1 036) | (4 190) |
| Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами | 1 239 | (471) |
| Краткосрочная задолженность связанных сторон | (70) | - |
| Прочая дебиторская задолженность | 1 265 | 945 |
| Товарно-материальные запасы | (428) | 807 |
| Товарно-материальные запасы предназначенные для продажи | 126 | 640 |
| Авансы по налогам | (105) | 776 |
| Авансы выданные | 212 | (26) |
| Отложенные налоговые активы | (694) | (243) |
| Предоплаченные расходы и прочие текущие активы | 170 | 246 |
| Долгосрочные авансы по налогам | 1 121 | 574 |
| Прочая дебиторская задолженность без учета текущей доли | 43 | 113 |
| Кредиторская задолженность | (237) | 48 |
| Кредиторская задолженность перед связанными сторонами | (2 203) | (25) |
| Прочая кредиторская задолженность | 10 240 | 5 296 |
| Задолженность по налогам | (344) | (366) |
| Доходы будущих периодов | (8) | 4 |
| Долгосрочные доходы будущих периодов от связанных сторон | - | (180) |
| Долгосрочные обязательства по выплате подоходного налога | (81) | (284) |
| Чистый денежный поток от операционной деятельности | 6 623 | 1 929 |

КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» и ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Денежный поток от инвестиционной деятельности:


| | | |
|--|----------------|--------------|
| Уменьшение нематериальных активов | 70 | 2 878 |
| Покупка основных средств | (4 423) | (3 381) |
| Чистый денежный поток использованный в инвестиционной деятельности: | (4 353) | (503) |

Денежный поток от финансовой деятельности:

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Платежи по долгосрочным займам | (700) | (1 600) |
| Чистый денежный поток использованный в финансовой деятельности: | (700) | (1 600) |
| Эффект от переоценки иностранной валюты | (3 586) | (454) |
| Чистые изменения баланса денежных средств | (2 016) | (628) |
| Баланс денежных средств на начало периода | 3 973 | 4 601 |
| Баланс денежных средств на конец периода | 1 957 | 3 973 |

Дополнительное раскрытие информации о денежных потоках:

| | | |
|-----------------------------|-----|-------|
| Выплаты процентов по займам | 700 | 1 600 |
|-----------------------------|-----|-------|



 Уполномоченный представитель Нурлан Хамзин



КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» и ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА

За год, закончившийся 30 сентября 2014 года

(в тысячах долларов США, кроме данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

| | Акционеры CSI | | | | | Накопленный убыток миноритарных акционеров | Итого Капитал |
|-------------------------------------|-------------------|-----------|---|-----------------------|---------------------------------|--|------------------|
| | Простые акции | | Дополнительная оплаченная часть акционерного капитала | Накопленный убыток | Прочий накопленный убыток | | |
| | Количество | Сумма | | | | | |
| 30 сентября 2012 г. | 52 657 574 | 53 | 64 799 | (38 350) | \$ (14 995) | (9 079) | 2 428 |
| Чистый убыток | - | - | - | (11 544) | - | (284) | (11 828) |
| Убыток от переоценки валюты | - | - | - | - | (624) | (139) | (763) |
| Вознаграждение, выплаченное акциями | - | - | 28 | - | - | - | 28 |
| 30 сентября 2013 г. | 52 657 574 | 53 | 64 827 | (49 894) | \$ (15 619) | (9 502) | (10 135) |
| Чистый убыток | - | - | - | (16 642) | - | (2 118) | (18 760) |
| Убыток от переоценки валюты | - | - | - | - | (4 522) | (1 065) | (5 587) |
| Вознаграждение, выплаченное акциями | - | - | 5 | - | - | - | 5 |
| 30 сентября 2014 г. | 52 657 574 | 53 | 64 832 | (66 536) | \$ (20 141) | (12 685) | (34 477) |

Уполномоченный представитель Нурлан Хамзин



КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

за год, закончившийся 30 сентября 2014 года

(в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

ПРИМЕЧАНИЕ 1 - КОМПАНИЯ, ПРИНЦИП ПРЕДСТАВЛЕНИЯ И УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

а) Принципы консолидации

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность представлена в соответствии с принципами бухгалтерского учета, общепринятыми в Соединенных Штатах Америки («US GAAP»), и включает в себя операции и активы корпорации «Caspian Services» и ее дочерних предприятий, находящихся в полном владении корпорации «Caspian Services»: «Caspian Services Group Limited» («CSGL»), ТОО «Caspian Services Group» («Caspian LLP»), «Caspian Services Group BV» («Caspian BV»), «Caspian Services LLC» («Caspian LLC»), «Caspian Geophysics, Ltd» («CGEO»), ТОО «Тат-Арка» («Тат-Арка»), «Caspian Real Estate, Ltd» («CRE») и «Kyran Holdings Limited» («Kyran»), а также операции и активы дочерних предприятий с контролирующим участием корпорации «Caspian Services»: ТОО «Балыкши» и ТОО «Судоремонтный завод Мангистауской области» («ТОО «СЗМО»», в англ. – «MOBY»), совместно именуемых ниже «Группа «Каспиан»» или «Компания». ТОО «Тат-Арка» владеет 40% неконтролирующей доли участия в ТОО «Veritas-Caspian» («Veritas-Caspian»). Право собственности на неконтролирующие доли участия в размере до 50% учитывается по методу долевого участия. Внутригрупповые счета и операции были исключены при консолидации.

б) Финансово-экономическое состояние Компании

Компания частично финансировала строительство своей морской базы посредством сочетания финансирования за счет заемных средств и долевого финансирования по договорам с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР»), согласно которым ЕБРР предоставил \$18 600 в качестве кредитного финансирования и инвестировал \$10 000 собственных средств в строительство морской базы в обмен на 22% доли участия в ТОО «Балыкши».

В связи с приобретением 22% доли участия ЕБРР в ТОО «Балыкши», Компания заключила с ЕБРР Соглашение об опционе пут, предоставляющее ЕБРР право потребовать у Компании выкупить у ЕБРР 22% акций ТОО «Балыкши» по справедливой рыночной стоимости. Опцион пут может быть осуществлен в период между июнем 2013 года и июнем 2017 года. Это Соглашение также содержит положение об ускорении, согласно которому в случае, если произойдет инициирующее событие, ЕБРР получает право потребовать от Компании выкупить у ЕБРР инвестиции собственных средств в сумме \$10 000 плюс 20% годовой доходности в любое время после наступления инициирующего события.

В соответствии с US GAAP, опцион пут является безусловным обязательством и оценивается по справедливой стоимости на основе оценки суммы денежных средств, которые потребуются для погашения обязательства.

В соответствии с условиями Кредитного соглашения с ЕБРР (с поправками), ТОО «Балыкши» обязано погасить основную сумму кредита и начисленные по нему проценты восемью равными полугодовыми взносами, выплачиваемыми начиная с 20 ноября 2011 года, и затем каждый год 20 мая и 20 ноября, пока долг не будет полностью погашен. По состоянию на дату настоящего отчета ни один из требуемых полугодовых взносов выплачен не был. Неуплата в установленный срок основной суммы долга или процентов по займу ЕБРР представляет собой событие неисполнения обязательств по Кредитному соглашению с ЕБРР. Кредитные соглашения с ЕБРР содержат положение о праве на ускоренную выплату, которое, в случае неисполнения обязательств, позволит ЕБРР объявить займы и начисленные по ним проценты подлежащими немедленной выплате. Соответственно, Компания включила займы от ЕБРР и все начисленные по ним проценты в свои текущие обязательства по состоянию на 30 сентября 2014 года и на 30 сентября 2013 года. Кроме того, такое событие неисполнения обязательств может вызвать применение положения об ускоренной выплате, включенное в Соглашение об опционе пут с ЕБРР, которое позволит ЕБРР потребовать у Компании выкупить инвестиции ЕБРР в ТОО «Балыкши» в размере \$10 000. Если ЕБРР решит применить свое право на ускоренную выплату, то Компания будет обязана вернуть первоначальные инвестиции плюс 20% годовой доходности. Общая сумма ответственности по опциону пут составила \$21 649 по состоянию на 30 сентября 2014 г. и \$19 649 по состоянию на 30 сентября 2013 года. Эта сумма включает в себя 20% годовой доходности на инвестиции в размере \$10 000 и классифицируется, как краткосрочное обязательство. ЕБРР также предварительно уведомил Компанию о том, что он считает, что Компания и ТОО «Балыкши» нарушили некоторые другие положения Кредитного соглашения с ЕБРР. По состоянию на дату настоящего годового отчета по форме 10-K, насколько это известно Компании, ЕБРР не предпринял никаких действий, направленных на ускорение погашения кредита или применения опциона пут.

Компания продолжает переговоры с ЕБРР по вопросам возможной реструктуризации ее финансовых обязательств перед ЕБРР.

Для целей выполнения своих дополнительных обязательств по финансированию строительства морской базы, в 2008 году Компания заключила два кредитных договора, в соответствии с которыми Компания получила кредитное финансирование в размере \$30 000. В июне и в июле 2011 года Бахытбек Байсеитов («Инвестор») приобрел эти два кредитных договора. В сентябре 2011 года Компания выпустила для Инвестора два обеспеченных долговых обязательства: Необоротное долговое обязательство на основную сумму, равную \$10 800 («Необоротное долговое обязательство») и Конвертируемое консолидированное долговое обязательство на основную сумму, равную \$24 446 («Консолидированное долговое обязательство») в связи с реструктуризацией кредитных договоров.

КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

за год, закончившийся 30 сентября 2014 года

(в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

ПРИМЕЧАНИЕ 1 - КОМПАНИЯ, ПРИНЦИП ПРЕДСТАВЛЕНИЯ И УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

б) Финансово-экономическое состояние Компании, продолжение

Согласно условиям Необоротного долгового обязательства, Инвестор вправе в любое время запросить и получить оплату данного Долгового обязательства за счет выпуска Обыкновенных акций Компании. Цена акций для основной суммы и процентов будет равна \$0,12 за одну акцию. Инвестор имеет право в любое время потребовать выпуска акций для погашения Необоротного долгового обязательства. В сентябре 2014 года Компания и Инвестор договорились о переносе

срока погашения Необоротного долгового обязательства с 30 сентября 2014 года на 30 июня 2015 года. Если выпуск Обыкновенных акций не будет востребован Инвестором или не будет произведен по инициативе Компании до даты погашения (30 июня 2015 г.), то Компания будет обязана выплатить основную сумму и проценты в денежной форме.

Согласно условиям Консолидированного долгового обязательства, проценты начисляются по ставке 12% годовых и выплачиваются раз в полгода по прошествии каждых шести месяцев с Даты выпуска (30 сентября 2011 г.). Консолидированное долговое обязательство предусматривает штрафную процентную ставку в размере 13% годовых при наступлении и во время действия события неисполнения обязательств, причем штрафные проценты подлежат уплате в денежной форме по требованию. В сентябре 2014 года Компания и Инвестор договорились о переносе срока погашения Консолидированного долгового обязательства с 30 сентября 2014 года на 30 июня 2015 года. Невыплаченный остаток основной суммы Консолидированного долгового обязательства и любые начисленные, но не уплаченные по нему проценты, подлежат уплате 30 июня 2015 года.

Инвестор имеет право в любое время преобразовать всю сумму основного долга (или ее часть) и любые начисленные, но невыплаченные проценты по Консолидированному долговому обязательству, в Обыкновенные акции по стоимости \$0,10 за акцию. Любое происходящее без предварительного согласия ЕБРР преобразование, в результате которого изменяется структура управления Компанией, может привести к нарушению финансовых соглашений с ЕБРР.

По состоянию на дату настоящего отчета ни один из полугодовых процентных платежей не был выплачен. Компания, однако, произвела частичную выплату процентов Инвестору на общую сумму \$2 300 с целью снижению задолженности по процентам, причитающимся к выплате по состоянию на 30 сентября 2014 года, а также выплатила Инвестору дополнительные \$300 в декабре 2014 года.

Неуплата процентов по Консолидированному долговому обязательству может представлять собой событие неисполнения обязательств. В случае неустраненного неисполнения обязательств Инвестор вправе в любое время потребовать погашения Консолидированного долгового обязательства. Соответственно, Компания включила Консолидированное долговое обязательство и все начисленные по нему проценты в свои краткосрочные обязательства на 30 сентября 2014 года и на 30 сентября 2013 года. Насколько это известно Компании, на дату публикации настоящего отчета Инвестор не затребовал немедленного погашения Консолидированного долгового обязательства.

Приобретение компании «Куган»

7 августа 2014 года Компания и компания «Topaz Engineering Limited» ("Topaz"), являющаяся владельцем компании «Куган», заключили Договор купли-продажи акций от 20 ноября 2013 года ("Договор купли-продажи"), в соответствии с которым Компания приобрела 100% доли участия компании "Topaz" в компании «Куган» за \$0,1. Основным активом компании «Куган» является 50% доли участия в ТОО «СЗМО». Поскольку эта сделка увеличила долю участия Компании в ТОО «СЗМО» до 65,6%, Компания начала консолидацию операций ТОО «СЗМО» с даты приобретения. В результате этого приобретения возник гудвилл в размере \$2 324, который был немедленно обесценен. Кроме того, Компания признала убыток в размере \$722 в результате переоценки справедливой стоимости доли участия ТОО «Балыкши» в ТОО «СЗМО» в размере 15,6%, которую ТОО «Балыкши» имело до этого приобретения (см. Примечание 11 для получения подробной информации). Эта сделка была проведена в связи с продолжающимися усилиями Компании по реструктуризации своих долговых обязательств перед ЕБРР и Инвестором.

Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств ТОО «СЗМО» по состоянию на дату приобретения была следующей:

КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» и ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и
прочую пояснительную информацию
за год, закончившийся 30 сентября 2014 года
(в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

ПРИМЕЧАНИЕ 1 - КОМПАНИЯ, ПРИНЦИП ПРЕДСТАВЛЕНИЯ И УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

б) Финансово-экономическое состояние Компании, продолжение

| | 7 августа 2014 |
|---|-----------------------|
| Сумма, уплаченная наличными | 0,10 |
| Справедливая стоимость вложения в МОБИ перед увеличением доли | (722) |
| | (722) |
| Справедливая стоимость активов и обязательств: | |
| Денежные средства | 47 |
| Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями | 346 |
| Прочая дебиторская задолженность | 20 |
| Авансы по налогам | 97 |
| Авансы выданные | 12 |
| Основные средства, чистая стоимость | 1 405 |
| Кредиторская задолженность | (403) |
| Кредиторская задолженность перед связанными сторонами | (56) |
| Прочая кредиторская задолженность | (315) |
| Задолженность по налогам | (249) |
| Обязательства по займам и процентам | (5 549) |
| Итого | (4 645) |
| Справедливая стоимость доли миноритарных акционеров | 1 599 |
| Гулвилл | 2 324 |
| | (722) |

Приобретенная дебиторская задолженность представляет собой суммы, причитающиеся от клиентов по состоянию на 7 августа 2014 года. Валовая сумма, причитающаяся в рамках этой дебиторской задолженности, составляет \$458, из которых \$112 потенциально являются безнадежным долгом. Могущая быть взысканной дебиторская задолженность, как ожидается, будет собрана в течение 2015 финансового года.

Справедливая стоимость неконтролирующей доли участия на дату приобретения составляла (\$1,599). Эта сумма была рассчитана, как 34,4% идентифицируемых чистых активов ТОО «СЗМО» на 7 августа 2014 г. (см. Примечание 11 для разъяснения метода оценки и допущений, используемых для оценки неконтролирующей доли участия ТОО «СЗМО»).

Компания признала убыток в размере \$722 в результате переоценки по справедливой стоимости 15,6% ее доли участия в ТОО «СЗМО» до приобретения. Данный убыток учтен в Отчете о прибылях и убытках Компании, как убыток от переоценки стоимости долевого участия в ТОО «СЗМО».

Доходы и прибыль ТОО «СЗМО» с даты приобретения, отраженные в консолидированном отчете о прибылях, являются следующими:

| | период с 8 августа по 30 сентября 2014 г. |
|---------------|--|
| Доходы | 6 |
| Чистый убыток | 3 133 |

ТОО «СЗМО» было создано, как совместное предприятие между ТОО «Балыкши» и двумя несвязанными компаниями – компанией «Kurgan» и ОАО «Казмортрансфлот» ("КМТФ"). ТОО «СЗМО» было создано с целью оказания услуг по судообслуживанию и постановке судов в сухой док на территории морской базы Компании. ТОО «Балыкши» владеет 20% доли участия в ТОО «СЗМО».

В августе 2008 года ТОО «СЗМО» заключило Кредитный договор с ЕБРР ("Кредитный договор ТОО «СЗМО>"). В соответствии с Кредитным договором ТОО «СЗМО», ТОО «СЗМО» взяло у ЕБРР заем в размере \$10 300. В связи с данным займом, ЕБРР среди прочего потребовал, чтобы Компания, «Тораз» и КМТФ Подписали Акт о гарантиях и освобождении от ответственности («Гарантия»), который гарантирует погашение займа для ТОО «СЗМО». Гарантийное обязательство каждой из сторон было ограничено соответствующей долей собственности каждого участника ТОО «СЗМО».

КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» и ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

за год, закончившийся 30 сентября 2014 года

(в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

ПРИМЕЧАНИЕ 1 - КОМПАНИЯ, ПРИНЦИП ПРЕДСТАВЛЕНИЯ И УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

б) Финансово-экономическое состояние Компании, продолжение

До окончательного оформления Договора купли-продажи, (i) компания «Тораз», действуя через компанию «Куган», добровольно погасила 50% от суммы долга и начисленных, но не уплаченных процентов по займу для ТОО «СЗМО»; (ii) ТОО «СЗМО» заключило кредитное соглашение с компанией «Куган» на сумму выплаты компании «Тораз», приблизительно составляющую \$5 700; и (iii) компания «Тораз» получила от ЕБРР освобождение от обязательств для компании «Тораз» и компании «Куган» по Кредитному договору ТОО «СЗМО», по Гарантии и по применимым договорам об обеспечении. Компания и КМТФ не были освобождены от своих обязательств по Гарантии. В то время, как выраженная в долларах сумма обязательств Компании в соответствии с Гарантией не увеличилась в результате освобождения компании «Тораз» от ответственности, процентный размер суммы займа ТОО «СЗМО», гарантированного Компанией (и КМТФ) согласно Гарантии, по сути, удвоился, чтобы отразить возврат средств в размере 50% и освобождение компании «Тораз» от ее гарантийных обязательств.

В соответствии с Договором купли-продажи, Компания согласилась освободить компанию «Тораз» и связанные с ней стороны от любых прошлых, настоящих и будущих претензий или судебных действий в отношении добросовестности Продавца и юридических действий, предпринятых во время ее участия в компании «Куган».

По состоянию на 30 сентября 2014 года непогашенный остаток займа для ТОО «СЗМО» составлял \$5 998, включая начисленные и неуплаченные проценты. Процентная ставка по займу для ТОО «СЗМО» - это межбанковская ставка плюс маржа в размере 3,6%. Кредитный договор ТОО «СЗМО» предусматривает, что в течение любого периода, когда заем находится в состоянии дефолта, начисляется штрафная процентная ставка в размере 2% годовых. Кредитный договор ТОО «СЗМО» предусматривает 14 равных полугодовых платежей основной суммы и процентов, выплачиваемых 15 июня и 15 декабря, начиная с третьей годовщины Кредитного договора ТОО «СЗМО», или после этой даты.

По состоянию на 30 сентября 2014 года и 30 сентября 2013 года, ТОО «СЗМО» не произвело ни одной из полугодовых выплат, тем самым нарушив определенные финансовые обязательства по Кредитному договору ТОО «СЗМО». В соответствии с Кредитным договором ТОО «СЗМО», в случае, если имеет место и продолжается событие неисполнения обязательств, ЕБРР вправе (по своему усмотрению) путем подачи уведомления ТОО «СЗМО» объявить весь или любую часть основного долга и начисленные проценты по займу подлежащими уплате по требованию, или подлежащими немедленной выплате без дополнительного уведомления и без представления к оплате, требования или протеста.

Насколько известно Компании, на сегодняшний день ЕБРР не предпринял никаких действий, направленных на установление факта неисполнения обязательств или на увеличение или ускорение долговых обязательств ТОО «СЗМО» или гарантийных обязательств Компании. Если ЕБРР решит принять соответствующие меры, Компания не будет иметь достаточных средств для погашения своей части займа для ТОО «СЗМО» или по гарантии, и будет вынуждена искать источники финансирования для удовлетворения этих обязательств.

Если ЕБРР или Инвестор решат воспользоваться своим правом на ускоренную выплату, то, принимая во внимание тот факт, что на настоящее время у Компании недостаточно средств для погашения обязательств перед ЕБРР или перед Инвестором, индивидуально или коллективно, Компания будет вынуждена искать другие источники средств для исполнения этих обязательств. Учитывая текущие и ожидаемые краткосрочные результаты производственной деятельности Компании, сложности на кредитных и фондовых рынках и текущее финансовое состояние Компании, Компания считает, что ей будет весьма трудно получить новое финансирование для исполнения этих обязательств. Если Компания не сможет получить финансирование, необходимое для исполнения этих обязательств, ЕБРР или Инвестор могут использовать любые средства правовой защиты, имеющиеся в их распоряжении, чтобы получить возмещение, включая принуждение Компании к банкротству, или, в случае с займом от ЕБРР, который обеспечен активами, включающими в себя морскую базу и банковские счета ТОО «Балыкши», CRE и ТОО «СЗМО», обращение ЕБРР взыскания на такие активы и банковские счета. По состоянию на 30 сентября 2014 года балансовая стоимость обеспеченных активов составляла \$36 347. Компания также согласилась использовать в качестве обеспечения своих Долговых обязательств перед Инвестором соответствующие активы, не относящиеся к морской базе. Способность Компании продолжать свою деятельность в обозримом будущем в качестве действующего предприятия зависит, среди прочего, от ее способности (i) успешно реструктурировать свои финансовые обязательства перед ЕБРР и перед Инвестором на условиях, которые позволят Компании обслуживать свои реструктурированные обязательства, (ii) генерировать достаточный доход от операций, чтобы удовлетворить свои финансовые обязательства, и/или (iii) определить источник финансирования, который обеспечит Компании возможность удовлетворить ее финансовые обязательства. Неопределенность в отношении воздействия результатов этих факторов приводит к существенным сомнениям относительно способности Компании продолжать свою деятельность в обозримом будущем в качестве действующего предприятия. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не содержит корректировок, которые могли бы оказаться необходимыми в том случае, если Компания будет не в состоянии продолжать свою деятельность в обозримом будущем в качестве действующего предприятия. Компания намерена продолжать свои усилия по реструктуризации своих финансовых обязательств перед ЕБРР и перед Инвестором.

КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» и ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

за год, закончившийся 30 сентября 2014 года

(в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

ПРИМЕЧАНИЕ 1 - КОМПАНИЯ, ПРИНЦИП ПРЕДСТАВЛЕНИЯ И УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

б) Финансово-экономическое состояние Компании, продолжение

Ускоренная ответственность по опциону пут - В связи с инвестицией ЕБРР собственных средств в размере \$10 000 на приобретение 22% доли участия в ТОО «Балыкши», Компания заключила с ЕБРР Соглашение об опционе пут, предоставляющее ЕБРР право потребовать от Компании выкупить 22% доли участия. Опцион пут может быть реализован в период с июня 2013 года до июня 2017 года. Цена опциона пут определяется на основе справедливой рыночной стоимости ТОО «Балыкши» по взаимному согласию сторон. Если стороны не смогут договориться о справедливой рыночной стоимости ТОО «Балыкши», то они соглашаются нанять независимого эксперта, который определит цену опциона пут на основании справедливой рыночной стоимости ТОО «Балыкши», как это предусмотрено в Соглашении об опционе пут. В случае, если произойдут изменения в структуре управления Компанией, ЕБРР имеет право потребовать выкупа своей доли участия по справедливой рыночной стоимости. Соглашение об опционе пут также содержит функцию ускорения. В случае, если ТОО «Балыкши»: (i) допустит неисполнение обязательств в отношении суммы долга, равной \$1 000 или превышающей ее; (ii) не будет исполнять обязательства по любому из соглашений между ТОО «Балыкши», Компанией и ЕБРР; (iii) будет признано предоставившим ложные сведения ЕБРР; или (iv) будет признано несостоятельным, ЕБРР имеет право ускорить опцион пут. Если опцион пут ускоряется, ЕБРР может потребовать от Компании выкупить свои инвестиции в акционерный капитал в размере \$10 000 плюс 20% годовой доходности, с учетом любых дивидендов или других распределений, полученных ЕБРР, в любое время после наступления любого из событий, упомянутых выше. В связи с тем, что могли иметь место определенные события неисполнения обязательств по Кредитному договору с ЕБРР, и таковые могли вызвать наступление права ЕБРР на ускорение, мы отразили ответственность за ускоренный опцион пут в размере \$21 649, хотя, по состоянию на дату составления настоящего годового отчета ЕБРР не предпринял никаких действий, направленных на ускорение опциона пут.

в) Характер производственной деятельности

Производственная деятельность Компании включает в себя три основных сегмента: *Эксплуатация судов* - операции с судами включают в себя предоставление флотилии вспомогательных морских судов с малой осадкой в аренду клиентам, вовлеченным в добычу нефти и газа в Каспийском море.

Геофизические услуги - геофизические услуги включают в себя предоставление услуг по сбору сейсмических данных нефтегазовым компаниям, работающим на суше на территории Казахстана.

Услуги морской базы - Услуги морской базы включают в себя эксплуатацию морской базы, расположенной в порту Баутино на Северном Каспии.

г) Прекращенная деятельность

В августе 2013 года Компания прекратила деятельность ЗАО «Казморгеофизика» («КМГ»). После принятия решения о прекращении деятельности КМГ, все предыдущие периоды были пересчитаны с целью выделения результатов прекращенной деятельности. Все активы КМГ, которые были признаны полезными для осуществления текущих операций, были переданы ТОО «Тат-Арка», включая 40% неконтролирующей доли участия в ТОО «Veritas-Caspian».

д) Инвестиции по методу долевого участия

В течение 2005 года Компания и несвязанная с ней сторона создали совместное предприятие «Veritas-Caspian» для сбора и реализации сейсмических данных с нелицензированных блоков казахстанского сектора Каспийского моря. Правительство Республики Казахстан является владельцем собранных данных; однако, ТОО «Veritas-Caspian» имеет исключительное право на продажу и реализацию данных потенциальным участникам тендеров на казахстанские нефтяные блоки.

Первоначально Компания приобрела долю участия в ТОО «Veritas-Caspian» посредством своего участия в КМГ, за вклад капитала в размере \$0,4, и отчиталась за эту инвестицию по методу долевого участия. Позже, после того, как Компания прекратила деятельность КМГ, эта инвестиция была переведена на ТОО «Тат-Арка».

На 30 сентября 2014 инвестиции Компании в ТОО «Veritas-Caspian» были равны нулю из-за признания накопленных убытков ТОО «Veritas-Caspian». Если ТОО «Veritas-Caspian» будет иметь доход в будущем, Компания возобновит применение метода долевого участия, после того, как ее доля в этом доходе станет равной доле чистых убытков, не признанных в течение периода, когда учет по методу долевого участия был приостановлен.

е) Нововведения в стандарты бухгалтерского учета

В апреле 2014 года Совет по стандартам финансового учета США («FASB») опубликовал Обновление стандартов учета («ASU») № 2014-08 «Представление финансовой отчетности и информации по собственности и производственному оборудованию». В отчетность более не включается деятельность и раскрытие информации о выбытии компонентов объекта. Компания не считает, что принятие этого стандарта будет иметь существенное влияние на результаты ее деятельности или на ее финансовое положение.

ПРИМЕЧАНИЕ 1 - КОМПАНИЯ, ПРИНЦИП ПРЕДСТАВЛЕНИЯ И УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

е) Нововведения в стандарты бухгалтерского учета, продолжение

В мае 2014 года FASB опубликовал Обновление стандартов учета № 2014-09 «Выручка по договорам с клиентами». Целью этого обновления является обеспечение надежной основы для решения вопросов признания выручки, и, после его вступления в силу, оно заменит собой практически все существующие руководства по признанию выручки. Это обновление применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся после 15 декабря 2016 г., а также к промежуточным периодам в течение указанного года. Компания оценивает воздействие данного обновления на финансовую отчетность Компании.

КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

за год, закончившийся 30 сентября 2014 года

(в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

В июне 2014 года FASB опубликовал Обновление стандартов учета № 2014-12 «Вознаграждение – Вознаграждение в виде акций (Тема 718)». Учет выплат, основанных на акциях, когда условия премирования предусматривают достижение определенного показателя эффективности по истечении необходимого срока работы». ASU 2014-12 требует, чтобы показатель эффективности, который влияет на наделение акциями и который может быть достигнут после установленного срока работы, рассматривался, как условие эффективности. ASU 2014-12 действует в отношении промежуточных и годовых отчетных периодов, начинающихся после 15 декабря 2015 года. Поправки могут быть применены перспективно ко всем вознаграждениям, предоставленным или измененным после даты вступления в силу, или ретроспективно ко всем вознаграждениям с целевыми показателями, которые не были выплачены по состоянию на начало самого раннего из представленных годовых периодов, а также ко всем новым или измененным вознаграждениям в дальнейшем. Допускается досрочное применение. Ожидается, что принятие этого стандарта не окажет существенного воздействия на результаты деятельности Компании или на ее финансовое положение.

В августе 2014 года FASB опубликовал Обновление стандартов учета № 2014-15 «Представление финансовой отчетности - Непрерывность деятельности (Подраздел 205-40), Раскрытие неопределенности в отношении способности хозяйствующих субъектов продолжать свою деятельность в обозримом будущем в качестве действующего предприятия (ASU 2014-15). ASU 2014-15 устанавливает ответственность руководства по оценке наличия существенных сомнений в отношении способности хозяйствующего субъекта продолжать свою деятельность в обозримом будущем в качестве действующего предприятия, а также требования к раскрываемой информации. ASU 2014-15 устанавливает, что при подготовке финансовой отчетности за промежуточный период и годовой финансовой отчетности, руководство должно оценить наличие условий или событий, которые, в совокупности, вызывают существенные сомнения в способности хозяйствующего субъекта продолжать свою деятельность в качестве действующего предприятия в течение одного года с даты подачи финансовой отчетности или ее готовности к подаче. Эта оценка должна включать в себя рассмотрение условий и событий, которые являются известными либо весьма вероятными на дату подачи финансовой отчетности или ее готовности к подаче, а также оценку потенциала реализации планов руководства по устранению таких серьезных сомнений, и, при положительном ответе, оценку вероятности того, что реализация таких планов приведет к разрешению серьезных сомнений. ASU 2014-15 применяется в отношении годовых периодов, заканчивающихся после 15 декабря 2016 года, а также в отношении промежуточных периодов и годовых отчетных периодов после вышеуказанной даты. Досрочное применение разрешается. Ожидается, что принятие этого стандарта не окажет существенного воздействия на результаты деятельности Компании или на ее финансовое положение.

Компания рассмотрела все нововведения в стандарты учета, принятые или предложенные FASB и другими органами стандартизации с даты предыдущего аудита своей финансовой отчетности. Компания не считает, что эти нововведения будут иметь существенное воздействие на финансовую отчетность Компании.

ж) Использование оценок и допущений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с US GAAP требует от руководства выработки оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также на суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

з) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Балансовая стоимость, отраженная в консолидированной финансовой отчетности в отношении прочей дебиторской задолженности, дебиторской задолженности от связанных сторон, кредиторской задолженности перед связанными сторонами и начисленных расходов приблизительно равна их справедливой стоимости в связи с необходимостью немедленного погашения или короткими сроками погашения этих финансовых инструментов. Балансовая стоимость долгосрочной задолженности приблизительно равна справедливой стоимости в связи с указанными процентными ставками, близкими к рыночному курсу.

и) Наличные средства

Компания рассматривает все высоколиквидные инвестиции, приобретенные с первоначальным сроком погашения, не превышающим трех месяцев, как эквиваленты наличных средств.

КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» и ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

за год, закончившийся 30 сентября 2014 года

(в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

ПРИМЕЧАНИЕ 1 - КОМПАНИЯ, ПРИНЦИП ПРЕДСТАВЛЕНИЯ И УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

и) Наличные средства, продолжение

Наличные средства на счетах ТОО «Балыкши» и CRE, в соответствии с Кредитным договором между Компанией и ЕБРР, не могут быть использованы для иных целей, помимо строительства и эксплуатации морской базы. На 30 сентября 2014 года и 30 сентября 2013 года общий остаток наличных средств ТОО «Балыкши» и CRE составлял \$11 и \$101 соответственно.

Сумма наличных денежных средств на банковских счетах в Казахстане по состоянию на 30 сентября 2014 года составляла \$1 857; эти счета не застрахованы правительством.

к) Дебиторская задолженность

В ходе своей обычной деятельности Компания предоставляет краткосрочную отсрочку платежей своим клиентам. Основными клиентами Компании являются крупные компании, вовлеченные в разработку и добычу нефти и природного газа. Кредитный риск, связанный с этими клиентами, считается минимальным. Отношения с небольшими местными компаниями представляют наибольший риск. От новых клиентов в сфере геофизических услуг Компания обычно требует предоплаты и удерживает у себя сейсмические данные, полученные в результате этих услуг, пока оплата не будет произведена в полном объеме. Компания регулярно рассматривает балансы дебиторской задолженности и создает резервы по сомнительным счетам по мере необходимости. Счета рассматриваются в каждом конкретном случае на индивидуальной основе, а убытки признаются в том периоде, в котором Компания определяет, что дебиторская задолженность, вероятно, не будет полностью получена. Компания также может выделить общий резерв для дебиторской задолженности с учетом существующих экономических условий.

л) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы включают в себя топливо, запасные части и материалы, связанные с геофизическими операциями и деятельностью морской базы. ТМЗ учитывались по наименьшей из следующих стоимостей: рыночная стоимость и стоимость, которая определяется методом средней стоимости, который приблизительно приравнивается к методу расходования запасов в порядке поступления. ТМЗ, предназначенные для продажи, представляют собой предметы и материалы, которые как ожидается, будут проданы в течение следующего финансового года. На 30 сентября 2014 года и 30 сентября 2013 года был принят оценочный резерв, соответственно равный \$1 074 и \$1 273.

м) Суда, оборудование и имущество

Стоимость судов, оборудования и имущества отражается по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации. После продажи или обмена собственности активы и соответствующий накопленный износ исключаются из учета, и любые полученные прибыли или убытки признаются в текущем периоде. Затраты на реконструкцию и усовершенствование, которые продляют срок службы основных средств, капитализируются. Техническое обслуживание и ремонт относятся на расходы по мере их возникновения, за исключением расходов на постановку морских судов в сухой док, которые капитализируются и амортизируются.

Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом, в результате чего амортизационные расходы за периоды, закончившиеся 30 сентября 2014 г. и 30 сентября 2013 г., соответственно составляют \$4 100 и \$4 826.

н) Затраты на постановку судов в сухой док

Суда, работающие в Каспийском море, должны периодически ставиться в сухой док и проходить определенные проверки для поддержания своей операционной классификации, как это предусмотрено определенными правилами морского судоходства. Затраты, понесенные на постановку судов в сухой док для сертификации, капитализируются и амортизируются в течение периода, до следующей постановки судов в сухой док, каковой период, как правило, составляет 24 месяца. Расходы на постановку судов в сухой док включают в себя покраску корпусов и бортов судов, нанесение повторного покрытия в грузовых и топливных баках, а также выполнение других мероприятий по техническому обслуживанию двигателей и оборудования, необходимых для приведения судов в соответствие с классификационными стандартами.

Амортизация расходов на постановку судов в сухой док рассчитывается с использованием линейного метода, в результате чего амортизационные отчисления за периоды, закончившиеся 30 сентября 2014 г. и 30 сентября 2013 г., соответственно составляют \$397 и \$189. Накопленная амортизация расходов на постановку судов в сухой док по состоянию на 30 сентября 2014 г. и 30 сентября 2013 г., соответственно составляет \$481 и \$102.

о) Обесценение долгосрочных активов и выбывающих долгосрочных активов

Долгосрочные активы оцениваются на предмет обесценения, если события или изменения обстоятельств указывают на то, что балансовая стоимость актива не может быть возмещена. Возвратность активов, которые не выбывают и продолжают использоваться, измеряется путем сравнения балансовой стоимости активов с будущими чистыми денежными

КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» и ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию
за год, закончившийся 30 сентября 2014 года
(в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

ПРИМЕЧАНИЕ 1 - КОМПАНИЯ, ПРИНЦИП ПРЕДСТАВЛЕНИЯ И УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

о) Обесценение долгосрочных активов и выбывающих долгосрочных активов, продолжение

поступлениями, ожидаемыми от этого актива. Если такие активы считаются обесцененными, то размер обесценивания измеряется суммой, на которую балансовая стоимость активов превышает их справедливую стоимость. Выбывающие активы отражаются по наименьшему из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. 30 сентября 2013 года Компания определила обесценение судов, предназначенных для продажи. 30 сентября 2014 года Компания провела анализ своих долгосрочных активов и определила, что активы ТОО «СЗМО» обесценились. Детали изложены в Примечании 11.

п) Учет доходов

Доходы от эксплуатации судов обычно возникают из договоров фрахтования судов на срок на основании посуточной ставки за услуги, поэтому доходы от эксплуатации судов учитываются на ежедневной основе в течение всего срока действия договора. Такие договоры фрахтования судов, как правило, заключаются на определенный срок. Базовая ставка арендной платы по договору, как правило, является фиксированной, однако, эти договоры часто содержат положения о выплате конкретных дополнительных расходов и сборов за мобилизацию и демобилизацию, счета по которым выставляются ежемесячно.

Доходы от геофизических услуг учитываются, когда услуги оказаны, приняты заказчиком и их оплата является разумно гарантированной. Прямые затраты относятся на каждый договор по мере их возникновения, а косвенные расходы учитываются за определенный период оказания услуг. Убытки по договорам отражаются за тот период, когда потери впервые становятся вероятными и оцениваются. В связи с характером некоторых геофизических услуг определенные клиенты вносят предоплату за услуги по договору. Такие авансовые платежи отсрочиваются и учитываются в качестве дохода по мере предоставления услуг. На 30 сентября 2014 г. и 30 сентября 2013 г. Компания имела соответственно \$0 и \$10 в качестве доходов будущих периодов, связанных с такими предоплаченными услугами.

Доходы от услуг морской базы учитываются, когда услуги оказаны, приняты заказчиком и их оплата является разумно гарантированной.

р) Операции в иностранной валюте

Корпорация «Caspian Services», материнская компания дочерних предприятий, совершает свои основные инвестиционные и финансовые операции в долларах США (USD), которые также являются ее функциональной валютой. Операции и балансы в другой валюте переводятся в доллары США с использованием исторического обменного курса. Курсовая разница, возникающая от удержания иностранной валюты и обязательств по кредиторской задолженности, подлежащих выплате в иностранной валюте, включается в результаты деятельности.

USD также является функциональной валютой CSGL, CGEO и CRE.

Казахстанский тенге (KZT) является функциональной валютой «Caspian LLP», ТОО «Тат-Арка», ТОО «Балыкши», компании «Kyran» и ТОО «СЗМО». Евро является функциональной валютой Caspian BV, а российский рубль является функциональной валютой Caspian LLC. Их соответствующие балансы переводятся в доллары США по курсу на дату каждого балансового отчета, а соответствующие позиции отчета о прибылях и убытках переводятся в доллары США по среднему обменному курсу за период каждого отчета. Соответствующее корректировочные пересчеты являются частью накопленного прочего совокупного дохода и учитываются, как часть собственного капитала.

Пересчет выраженных в тенге активов и обязательств в доллары США для целей консолидированной финансовой отчетности не обязательно означает, что Компания может реализовать либо погасить балансовую стоимость этих активов и обязательств в долларах США. Точно так же это не означает, что Компания может вернуть или распределить указанную в долларах США стоимость казахстанских дочерних предприятий своим акционерам.

В феврале 2014 года правительство Казахстана произвело девальвацию тенге на 20%. В результате девальвации, в течение финансового года, закончившегося 30 сентября 2014 года, Компания отразила убытки от операций, связанных с обменом иностранной валюты, в размере \$6 645, которые, в основном, явились результатом переоценки займа ЕБРР для ТОО «Балыкши», который был выражен в долларах США.

с) Налог на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства признаются в отношении будущих налоговых последствий, связанных с различиями в активах и обязательствах и их соответствующей налоговой базой, а также применяются к переносу убытков от операций. Различия обычно происходят вследствие расчета дохода по принципам US GAAP, и расчета налогооблагаемого дохода в соответствии с правилами расчета подоходного налога, применимыми в Казахстане.

КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» и ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

за год, закончившийся 30 сентября 2014 года

(в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

ПРИМЕЧАНИЕ 1 - КОМПАНИЯ, ПРИНЦИП ПРЕДСТАВЛЕНИЯ И УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

с) Налог на прибыль, продолжение

Действующая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные нарушения законодательства, постановлений и соответствующих нормативов Республики Казахстан, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя конфискацию спорной суммы при нарушении закона о валютном регулировании, а также штрафы в обычном размере 100% от неуплаченных налогов. Проценты начисляются по обычной ставке 0,06% в день. В результате, штрафы и пени могут составить суммы, кратные суммам неоплаченных налогов. На 30 сентября 2014 г. и на 30 сентября 2013 г. никакие проценты и штрафы не были начислены в результате принятых налоговых позиций. В случае, если штрафы или пени будут начислены, Компания включит эти суммы, связанные с непризнанными налоговыми льготами, в расходы по подоходному налогу.

Отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении следующих видов временных разниц, если только не становится очевидным, что эти временные разницы не изменятся в обозримом будущем:

- (a) Превышение суммы, указанной в финансовой отчетности, над налоговой базой инвестиций в зарубежное дочернее предприятие или корпоративное иностранное совместное предприятие, которое является по существу постоянным.
- (b) Нераспределенная прибыль отечественного дочернего предприятия или отечественного корпоративного совместного предприятия, которое по существу является постоянным.

т) Совокупные убытки

Общий совокупный убыток представляет собой чистые изменения в собственном капитале в течение периода, из источников, отличных от сделок с акционерами. Прочие накопленные совокупные убытки, представленные в консолидированных отчетах о совокупных прибылях и убытках, состоят из накопленных корректировок по курсовой разнице иностранных валют.

у) Общие и разводненные убытки на акцию

Основные убытки на одну обыкновенную акцию рассчитывается путем деления суммы чистых убытков, относящихся к «Caspian Services», на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении. Разводненные убытки на одну обыкновенную акцию рассчитываются путем деления суммы чистых убытков, относящихся к «Caspian Services», на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, после потенциальной эмиссии обыкновенных акций.

На 30 сентября 2014 года Компания имела 800 000 нереализованных опционов и 419 328 333 потенциальных акций, связанных с конвертируемыми долговыми обязательствами, которые не были включены в расчет разводненных убытков на одну обыкновенную акцию, поскольку при возникновении убытков эффект от дополнительной эмиссии не повлияет на доходность по ранее выпущенным акциям.

На 30 сентября 2013 года Компания имела 800 000 нереализованных опционов, 147 939 ограниченных акций в условном владении и 386 396 667 потенциальных акций, связанных с конвертируемыми долговыми обязательствами, которые не были включены в расчет разводненных убытков на одну обыкновенную акцию, поскольку при возникновении убытков эффект от дополнительной эмиссии не повлияет на доходность по ранее выпущенным акциям.

ф) Выплата вознаграждения в виде акций

Компания учитывает стоимость услуг работников, полученных в обмен на выпуск долевых инструментов, рассчитанных по справедливой стоимости инструментов на дату их выпуска. Справедливая стоимость инструментов рассчитывается на основе цен на акции при закрытии фондовой биржи в дату их выпуска. Расходы на выплату вознаграждений в виде ограниченных акций учитываются за период, в течение которого работник обязан оказать услугу в обмен на вознаграждение (период условного владения акциями).

х) Концентрация доходов

В течение 2014 финансового года 81% от общей выручки от эксплуатации судов поступал от четырех клиентов: Клиент А - 29%; Клиент В - 23%; Клиент С - 18%; Клиент D - 11%.

В течение 2014 финансового года примерно 79% от общей выручки от геофизических услуг поступало от шести клиентов: Клиент А - 18%; Клиент В - 16%; Клиент С - 12%; Клиент D - 11%; Клиент Е - 11%, Клиент F - 11%.

В течение 2014 финансового года 78% от общей выручки от услуг морской базы поступало от двух клиентов: Клиент А - 49% и Клиент В - 29%.

ПРИМЕЧАНИЕ 2 – МОРСКАЯ БАЗА «АТАШ»

Как и ранее, требуется проведение дальнейших дноуглубительных работ. В настоящее время ТОО «Балыкши» не имеет достаточных средств для завершения работ. Поскольку дноуглубительные работы не были завершены, на ТОО «Балыкши» могут быть наложены определенные штрафные санкции, включая аннулирование разрешений и прекращение функционирования морской базы до завершения дноуглубительных работ. Неспособность ТОО «Балыкши» и Компании обеспечить финансирование или завершить дноуглубительные работы может представлять собой неисполнение обязательств по Кредитным договорам с ЕБРР.

КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и
прочую пояснительную информацию
за год, закончившийся 30 сентября 2014 года
(в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

В 2008 году ТОО «Балыкши» заключило соглашение с Инвестиционным комитетом Республики Казахстан и согласилось с графиком работ, которые должны были быть выполнены на территории (в акватории) морской базы. По состоянию на дату настоящего отчета ТОО «Балыкши» не удалось завершить согласованные запланированные работы (включая дноуглубительные работы) на сумму, приблизительно равную \$3 800, что может привести к отмене налоговых льгот, предоставленных Инвестиционным комитетом ТОО «Балыкши».

В течение 2014 и 2013 годов Компания сочла необходимым провести анализ обесценения морской базы, так как разработка Фазы 2 месторождения Кашаган была отложена до 2019 года, а разведка и разработка нефтегазовых месторождений в регионе Каспийского моря была существенно сокращена или приостановлена. В результате, услуги морской базы в настоящее время востребованы далеко не в полной мере. В результате проведенного анализа обесценения Компания пришла к выводу о том, что имело место обесценение морской базы на 30 сентября 2014 г. и на 30 сентября 2013 г., соответственно. Компания провела этот анализ, сделав прогноз дисконтированных денежных потоков за 25-летний период с использованием вероятных средневзвешенных денежных потоков для различных сценариев использования базы, предполагая начало использования базы в разные периоды.

ПРИМЕЧАНИЕ 3 – ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО РАСЧЕТАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

а) Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями

Дебиторская задолженность за аренду судов приблизительно соответственно составляла \$4 142 на 30 сентября 2014 г. и \$6 682 на 30 сентября 2013 г. Компания проанализировала дебиторскую задолженность по состоянию на 30 сентября 2014 г. и на 30 сентября 2013 года по каждому конкретному случаю. Компания создала резерв по сомнительным долгам в соответствующем размере \$2 254 на 30 сентября 2014 г. и \$1 302 на 30 сентября 2013 г., с учетом существующих экономических условий и на основе оценки руководства относительно возможности взыскания дебиторской задолженности. Дебиторская задолженность по геофизическим услугам возникает в основном по договорам о сборе сейсмических данных для их дальнейшей геофизической обработки и анализа. Оплата услуг производится в течение 30 дней с даты выставления счета. На 30 сентября 2014 г. и на 30 сентября 2013 г. чистая дебиторская задолженность, связанная с геофизическими услугами, соответственно составляла \$6 090 и \$4 311. Компания проанализировала дебиторскую задолженность по состоянию на 30 сентября 2014 г. и на 30 сентября 2013 года по каждому конкретному случаю. Компания создала резерв по сомнительным долгам в размере \$1 200 на 30 сентября 2014 года и \$1 494 на 30 сентября 2013 года, с учетом существующих экономических условий и на основании оценки руководства относительно возможности взыскания дебиторской задолженности.

На 30 сентября 2014 г. и на 30 сентября 2013 г. дебиторская задолженность, связанная с деятельностью морской базы, соответственно составляла \$226 и \$82. Компания определила, что никаких резервов по сомнительным долгам для дебиторской задолженности на 30 сентября 2014 г. и на 30 сентября 2013 г. создавать не было необходимости.

б) Прочая дебиторская задолженность

Прочая дебиторская задолженность Компании состояла, в основном, из следующих элементов: (1) займы и авансы для неработающих работников, без процентов, на срок от менее одного года до пяти лет, (2) возмещение авансов на покупку товарно-материальных запасов. Эти суммы являются текущей задолженностью, их погашение ожидается в ближайшей перспективе.

ПРИМЕЧАНИЕ 4 – СУДА, ОБОРУДОВАНИЕ И ИМУЩЕСТВО

Суда, оборудование и имущество включали в себя:

| <i>по состоянию на 30 сентября</i> | 2014 | 2013 | Срок амортизации актива, лет |
|--|-----------------|-----------------|-------------------------------------|
| Земля | 7 813 | 9 250 | - |
| Здания и сооружения | 31 036 | 36 285 | 10-14 |
| Морские суда | 13 523 | 15 883 | 10 |
| Машины и оборудование | 18 020 | 18 574 | 2-15 |
| Полевой лагерь | - | - | 5-14 |
| Транспортные средства | 2 599 | 2 846 | 3-12 |
| Офисное оборудование | 289 | 329 | 2-10 |
| Жилые вагончики | 1 225 | 2 210 | 3-7 |
| Прочее | 649 | 831 | 3-7 |
| | 75 154 | 86 208 | |
| Накопленная амортизация | (33 067) | (35 467) | |
| Основные средства, чистая стоимость | 42 087 | 50 741 | |

Примечания на страницах с 13 по 36 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» и ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

за год, закончившийся 30 сентября 2014 года

(в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

ПРИМЕЧАНИЕ 5 - НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ И ГУДВИЛЛ

а) Нематериальные активы

В нижеприведенной таблице приведена первоначальная стоимость и накопленная амортизация нематериальных активов, за исключением гудвилла, по состоянию на 30 сентября:

| | Расчетный срок службы | 2014 | | 2013 | |
|---------------------------------------|-----------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|
| | | Первоначальная стоимость | Накопленная амортизация | Первоначальная стоимость | Накопленная амортизация |
| Приобретенное программное обеспечение | 7 лет | 316 | 302 | 368 | 339 |
| Итого | | 316 | 302 | 368 | 339 |

Расходы, связанные с амортизацией нематериальных активов, составляют примерно \$23 и \$40 за 12 месяцев, соответственно закончившиеся 30 сентября 2014 г. и 30 сентября 2013 г. Ожидаемые амортизационные отчисления на приобретенное программное обеспечение:

| | За 12 месяцев, заканчивающиеся 30 сентября, | | | |
|------------------------|---|------|------|-------|
| | 2015 | 2016 | 2017 | далее |
| Затраты по амортизации | \$ 14 | \$ - | \$ - | \$ - |

б) Гудвилл

В соответствии с US GAAP, Компания не амортизирует гудвилл. Эти принципы требуют от Компании периодически выполнять тесты на обесценение гудвилла, по крайней мере - раз в год, или чаще, если возникают доказательства возможного обесценения. По состоянию на 30 сентября 2014 г. весь гудвилл Компании относился к приобретению ТОО «Тат-Арка» в мае 2004 г. и к приобретению ТОО «СЗМО» в августе 2014 г.

ПРИМЕЧАНИЕ 5 - НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ И ГУДВИЛЛ

б) Гудвилл, продолжение

Изменения в балансовой стоимости гудвилла были следующими:

| | За 12 месяцев, заканчивающиеся 30 сентября, | |
|--|---|------------|
| | 2014 | 2013 |
| Баланс на начало года | 224 | 229 |
| Гудвилл от приобретения МОБИ | 2 324 | - |
| Обесценение гудвила от приобретения МОБИ | (2 281) | - |
| Убыток от переоценки валюты | (78) | (5) |
| Баланс на конец года | 189 | 224 |

ПРИМЕЧАНИЕ 6 – ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ЗАЙМАМ

| | 30 сентября, | 30 сентября, |
|---|--------------|--------------|
| | 2014 | 2013 |
| Обеспеченное необоротное долговое обязательство перед инвестором; 0.26% годовых к выплате 30 июня 2015 г. | 10 885 | 10 856 |

Примечания на страницах с 13 по 36 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» и ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и
прочую пояснительную информацию
за год, закончившийся 30 сентября 2014 года
(в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Обеспеченное конвертируемое консолидированное долговое обязательство перед инвестором; 12% годовых (при дефолте -13%) у выплате 30 июня 2015 г. | 32 862 | 29 593 |
| Заем Балыкши от ЕБРР и накопленные проценты (7% годовых+ЛИБОР) к выплате в мае 2015 г. (при дефолте - 9%+ЛИБОР), обеспеченный активами и банковскими счетами | 25 539 | 23 387 |
| Заем МОБИ от ЕБРР и накопленные проценты (3.6% годовых+ЛИБОР) к выплате в июне 2018 г. (при дефолте - 5.6%+ЛИБОР) | 5 998 | - |
| Обязательства по займам и процентам, Итого | 75 284 | 63 836 |
| Минус текущая часть | (75 284) | (63 836) |
| Обязательства по займам и процентам, долгосрочная часть | - | - |

Обязательства по займам включают в себя следующие элементы:

Заем от Инвестора

В 2008 году Компания заключила соглашения с компанией «Altima Central Asia (Master) Fund Ltd» («Altima») и компанией «Great Circle Energy Services LLC» («Great Circle»). В соответствии с соглашениями о финансировании, каждая из этих компаний предоставила Компании необеспеченный заем в размере \$15 000. Дата погашения займа от «Altima» наступила в июне 2011 года, в то время как дата погашения займа от «Great Circle» наступила в декабре 2011 года. На займы от «Altima» и «Great Circle» («Займы») начислялись проценты в размере 13% годовых. По состоянию на 30 июня 2011 года, эти Займы и начисленные проценты составили сумму, равную \$42 264. В июне и в июле 2011 года Инвестор приобрел эти Займы, а 30 сентября 2011 года Компания и Инвестор договорились о реструктуризации Займов. До начала реструктуризации Компания произвела выплаты Инвестору, снизив общий остаток долга до \$37 246. В течение 30 дней после заключения договора Компания согласилась выплатить Инвестору \$2 000 в денежной форме, и данная выплата была учтена, как уменьшение основной суммы долга. В удовлетворение оставшейся непогашенной задолженности по обязательствам реструктурированного займа, Компания выдала Инвестору Необоротное долговое обязательство на сумму \$10 800 («Необоротное долговое обязательство») и Конвертируемое консолидированное долговое обязательство на сумму \$24 446 («Консолидированное долговое обязательство»). Компания согласилась предоставить в качестве обеспечения своих Долговых обязательств перед Инвестором активы, не относящиеся к активам морской базы.

Необоротное долговое обязательство

В соответствии с условиями Необоротного долгового обязательства, Инвестор может в любое время потребовать и получить оплату Необоротного долгового обязательства посредством выпуска обыкновенных акций Компании. Цена за акцию на основную сумму долга и процентов должна составлять \$0.12. Инвестор имеет право в любое время потребовать выпуска акций для погашения Необоротного долгового обязательства. Компания имеет право выплатить основную сумму

долга и проценты для погашения Необоротного долгового обязательства посредством выпуска обыкновенных акций в более раннюю из следующих дат: (i) в дату, в которую Компания и Инвестор завершат пересмотр условий финансирования между Компанией и ЕБРР, или (ii) в дату, когда Компания и Инвестор прекратят переговоры о реструктуризации с ЕБРР. Первоначальной датой погашения Необоротного долгового обязательства являлось 30 сентября 2014 года. 24 сентября 2014 года Компания и Инвестор оформили первую поправку к данному Долговому обязательству, которая продлила срок погашения до 30 июня 2015 года (Продленный срок погашения). Если выпуск обыкновенных акций не будет востребован Инвестором или не будет произведен по инициативе Компании до наступления Продленного срока погашения, то Компания обязана вернуть основную сумму долга и проценты в денежной форме.

Компания обязана выплатить проценты по основной сумме Необоротного долгового обязательства в виде обыкновенных акций на момент выплаты суммы основного долга. Проценты начисляются по ставке, равной 0.26% годовых, до наступления Продленного срока погашения.

Компания выпустит для Инвестора 90 000 000 ограниченных простых акций в качестве оплаты основной суммы Необоротного долгового обязательства, помимо акций, которые будут выпущены для Инвестора для погашения начисленных процентов.

Поскольку срок погашения Необоротного долгового обязательства наступит менее, чем через двенадцать месяцев, в прилагаемой финансовой отчетности оно было отражено, как текущие обязательства.

Конвертируемое консолидированное долговое обязательство

Проценты по Консолидированному долговому обязательству начисляются по ставке 12% годовых и должны выплачиваться раз в полгода каждые шесть месяцев с Даты выдачи (30 сентября 2011 года). Консолидированное долговое обязательство предусматривает штрафную процентную ставку, равную 13% годовых, при наступлении и во время продолжения События неисполнения обязательств (определение дано в Консолидированном долговом обязательстве), причем проценты подлежат уплате в денежной форме по требованию.

Примечания на страницах с 13 по 36 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

за год, закончившийся 30 сентября 2014 года

(в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

ПРИМЕЧАНИЕ 6 – ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ЗАЙМАМ, продолжение

Невыплаченный остаток основной суммы Консолидированного долгового обязательства, с начисленными, но не выплаченными процентами по нему, подлежат выплате 30 сентября 2014 года. 24 сентября 2014 года Компания и Инвестор оформили первую поправку к данному Долговому обязательству, которая продлила срок погашения до 30 июня 2015 года. Компания может принять решение о предоплате основного долга частями по \$1 000 на момент любой запланированной выплаты процентов, за исключением случая полного погашения основной суммы долга и процентов, которое может быть сделано в любое время.

По состоянию на дату настоящего отчета, ни один из полугодовых процентных платежей не был выплачен. В течение 2013 финансового года Компания выплатила Инвестору \$1 600, каковая сумма была учтена в качестве частичного погашения процентных выплат по Консолидированному долговому обязательству. Дополнительная сумма в размере \$700 была выплачена в течение 2014 финансового года, и еще \$300 было выплачено в декабре 2014 года. Неуплата процентов по Консолидированному долговому обязательству может представлять собой событие неисполнения обязательств. В случае неустраненного неисполнения обязательств Инвестор вправе в любое время затребовать немедленного погашения Консолидированного долгового обязательства. Соответственно, Компания включила Консолидированное долговое обязательство и все начисленные проценты в свои краткосрочные обязательства на 30 сентября 2014 года и на 30 сентября 2013 года.

Консолидированное долговое обязательство превосходит по рангу все будущие необеспеченные задолженности Компании и ее дочерних предприятий, за исключением задолженности перед ЕБРР.

В связи с увеличением количества объявленных Обыкновенных акций Компании в мае 2013 г., Инвестор теперь имеет право в любое время преобразовать всю сумму основного долга (или ее часть) и любые начисленные, но невыплаченные проценты, в обыкновенные акции по стоимости \$0,10 за акцию, подав Компании соответствующее письменное уведомление за пять дней. Однако, любые преобразования без предварительного согласия ЕБРР, которые приводят к изменению структуры управления Компанией, могут привести к нарушению финансовых соглашений с ЕБРР.

Договор о правах на регистрацию

В связи с реструктуризацией кредитных договоров, Компания и Инвестор согласились заключить Договор о правах на регистрацию, предоставляющий Инвестору право потребовать от Компании зарегистрировать все или часть акций, принадлежащих Инвестору, в том числе (без ограничений) любые акции, выпущенные для целей погашения Долговых обязательств. По состоянию на дату настоящего отчета, такой договор заключен не был.

Заем для ТОО «Балыкши» от ЕБРР

Кредитные договоры с ЕБРР содержат определенные финансовые и прочие условия, нарушение которых может считаться неисполнением обязательств по этим договорам. В соответствии с условиями Кредитных договоров, после вручения письменного уведомления ТОО «Балыкши» или Компании в случае неисполнения обязательств и после истечения любого применимого льготного периода, ЕБРР вправе объявить всю или любую часть своего займа вместе со всеми

начисленными процентами подлежащими немедленной выплате или выплате по требованию. Кредитные договора с ЕБРР также предусматривают, что в случае, если любая задолженность Компании в размере свыше \$1 000 будет объявлена подлежащей немедленной выплате или иначе подлежащей оплате до указанной даты ее погашения, это может быть признано случаем невыполнения обязательств, который позволит ЕБРР заявить, что его заем подлежит немедленной выплате или выплате по требованию. Поскольку заем ЕБРР обеспечен активами, то в случае, если ТОО «Балыкши» или Компания будут не в состоянии погасить кредит, ЕБРР имеет право обратиться с иском на активы и банковские счета ТОО «Балыкши» и CRE, в том числе и на морскую базу.

В соответствии с условиями Кредитного договора с ЕБРР (с поправками), ТОО «Балыкши» обязано вернуть основную сумму займа и начисленные проценты восемью равными полугодовыми взносами, начиная с 20 ноября 2011 года и затем каждый год 20 мая и 20 ноября, пока долг не будет полностью погашен. По состоянию на дату настоящего отчета, Компания не выплатила ни один из вышеупомянутых полугодовых взносов. Неуплата в установленный срок основной суммы долга или процентов по займу ЕБРР представляет собой событие неисполнения обязательств по Кредитному договору с ЕБРР. Кредитный договор с ЕБРР предусматривает, что в случае, если Заемщик не выплатит какие-либо суммы, подлежащей выплате по Кредитному договору, на просроченную сумму начисляются проценты по ставке, на 2% превышающей процентную ставку, применяемую в случае отсутствия дефолта.

Заем для ТОО «СЗМО» от ЕБРР

По состоянию на 30 сентября 2014 года непогашенный остаток займа для ТОО «СЗМО» составлял \$5 998, включая начисленные и неуплаченные проценты. Процентная ставка по займу для ТОО «СЗМО» - это межбанковская ставка плюс маржа в размере 3,6%. Кредитный договор с ТОО «СЗМО» предусматривает, что в течение любого периода, когда заем находится в состоянии дефолта, начисляется штрафная процентная ставка в размере 2% годовых. Кредитный договор с ТОО «СЗМО» предусматривает 14 равных полугодовых платежей основной суммы и процентов 15 июня и 15 декабря каждого года, начиная с августа 2011 года (третья годовщина Кредитного договора с ТОО «СЗМО».)

По состоянию на 30 сентября 2014 года и 30 сентября 2013 года, ТОО «СЗМО» не произвело ни одной из полугодовых выплат, тем самым нарушив определенные финансовые обязательства по Кредитному договору с ТОО «СЗМО». В соответствии с Кредитным договором с ТОО «СЗМО», в случае, если имеет место и продолжается событие неисполнения обязательств, ЕБРР вправе (по своему усмотрению) путем подачи уведомления ТОО «СЗМО» объявить весь или любую

КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» и ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и
прочую пояснительную информацию
за год, закончившийся 30 сентября 2014 года
(в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

ПРИМЕЧАНИЕ 6 – ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ЗАЙМАМ, продолжение

часть основного долга и начисленные проценты по займу подлежащими уплате по требованию, или подлежащими немедленной выплате без дополнительного уведомления и без представления к оплате, требования или протеста. На сегодняшний день ЕБРР не предпринял никаких действий, направленных на установление факта неисполнения обязательств или на увеличение или ускорение долговых обязательств ТОО «СЗМО» или гарантийных обязательств Компании по Гарантии. Если ЕБРД решит принять соответствующие меры, Компания не будет иметь достаточных средств для погашения своей части займа для ТОО «СЗМО» или по Гарантии. Компания продолжает переговоры с ЕБРР о реструктуризации условий ее финансовых обязательств перед ЕБРР, но нет никакой гарантии, что Компания достигнет успеха в этих переговорах.

ПРИМЕЧАНИЕ 7 - АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

а) План выплаты вознаграждения в виде акций

Расходы на вознаграждения, учтенные в качестве вознаграждений, основанных на акциях, в течение финансовых периодов в 12 месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г. и 30 сентября 2013 г., составили \$5 и \$28 соответственно, и были включены в общие и административные расходы в настоящей финансовой отчетности. Сводная информация об акциях в условном владении, подпадающих под План выплаты вознаграждений на 30 сентября 2014 г.:

| | Акции в условном владении | Средневзвешенная справедливая стоимость акции на дату предоставления |
|---|------------------------------|---|
| Акции в условном владении на 30 сентября 2013 г. | 147 939 | 0,11 |
| Акции выпущенные | - | - |
| Акции, предоставленные в полное владение | (147 939) | 0,11 |
| Акции в условном владении на 30 сентября 2014 г. | - | - |

Сводная информация об акциях в условном владении, подпадающих под План выплаты вознаграждений на 30 сентября 2013 г.:

| | Акции в условном владении | Средневзвешенная справедливая стоимость акции на дату предоставления |
|---|------------------------------|---|
| Акции в условном владении на 30 сентября 2012 г. | 441 862 | \$0,21 |
| Акции выпущенные | - | - |
| Акции, предоставленные в полное владение | (293 923) | 0,11 |
| Акции в условном владении на 30 сентября 2013 г. | 147 939 | \$0,04 |

Трудовой договор с Генеральным директором Компании г-ном Котовым предусматривает ежегодное выделение ему ограниченных акций в размере 0,85% от общего числа акций Компании, выпущенных и находящихся в обращении в годовщину его трудового договора (2 августа). Г-н Котов имеет право получать этот ежегодный пакет акций в течение всего срока действия его трудового договора. Полные права на выделенные акции переходят к г-ну Котову постепенно в течение трех лет, за исключением случаев наступления определенных событий, предусмотренных в его трудовом договоре, например, - в случае изменения структуры управления, что привело бы к немедленному предоставлению г-ну Котову полных прав на такие акции. В соответствии с условиями его трудового договора, 2 августа 2014 года г-н Котов получил право на получение пакета ограниченных акций в количестве 447 589 акций, а 2 августа 2013 года - право на получение пакета акций в количестве 451 394 акций. Это вознаграждение пока еще не было предоставлено. В четвертом финансовом квартале 2014 года и четвертом финансовом квартале 2013 года г-н Котов согласился освободить Компанию от обязательств по предоставлению ему соответствующих пакетов акций.

б) Опционы на покупку акций

На 30 сентября 2014 года Компания имела 800 000 нереализованных опционов с полными правами владения. Срок этих опционов истекает в августе 2015 года.

КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» и ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

за год, закончившийся 30 сентября 2014 года

(в тысячах долларах США, за исключением данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

ПРИМЕЧАНИЕ 7 - АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

б) Опционы на покупку акций, продолжение

Изменения по опционам за периоды, закончившиеся 30 сентября 2014 г. и 30 сентября 2013 г. выглядят следующим образом:

| | 2014 | | 2013 | |
|---|----------------|--|----------------|--|
| | Опционы | Средневзвешенная цена реализации одной акции | Опционы | Средневзвешенная цена реализации одной акции |
| Баланс на начало года | 800 000 | 3,00 | 800 000 | 3,00 |
| Опционы выпущенные | - | - | - | - |
| Опционы изъятые | - | - | - | - |
| Опционы с истекшим сроком | - | - | - | - |
| Баланс на конец года | 800 000 | 3,00 | 800 000 | 3,00 |
| Опционы к реализации на конец года | 800 000 | 3,00 | 800 000 | 3,00 |

Средневзвешенный оставшийся срок реализации 800 000 нереализованных опционов на 30 сентября 2014 года составлял 1 год.

На 30 сентября 2014 года нереализованные опционы, при цене акций Компании ниже \$3 за акцию, не имели никакой внутренней стоимости.

ПРИМЕЧАНИЕ 8 – ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Казахстанское налоговое законодательство и практика его применения находятся в состоянии постоянного развития, и, следовательно, допускают различные толкования и подвержены частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Компании может не совпадать с мнением ее руководства. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам, и к Компании могут быть применены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти лет.

Принцип групповой консолидации для целей налогообложения в Казахстане не применяется. Это означает, что Компания платит налог на все прибыли, полученные ее дочерними предприятиями, но не может компенсировать убытки других дочерних предприятий. Эти убытки могут быть перенесены на будущие сроки лишь в том же самом предприятии. Налоговые вычеты в США в основном представлены общими и административными расходами и расходами на выплату процентов.

Руководство полагает, что Компания уплатила или начислила все применимые налоги. В тех случаях, когда порядок создания резерва по налогам не является ясным, руководство Компании начислило налоговые обязательства на основании своей наилучшей оценки.

Доходы и (убытки) до уплаты налога на прибыль, прекращения деятельности и неконтролирующих долей участия за счет деятельности в США и международных операций, представлены ниже:

| | За 12 месяцев, заканчивающиеся 30 сентября | |
|-----------|--|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| США | (3 989) | (2 460) |
| Казахстан | (15 141) | (7 325) |
| | (19 130) | (9 785) |

КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» и ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и
прочую пояснительную информацию

за год, закончившийся 30 сентября 2014 года

(в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

ПРИМЕЧАНИЕ 8 – ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ, продолжение

Изменение резерва на уплату подоходного налога включает в себя:

| | За 12 месяцев, заканчивающиеся 30 сентября | |
|---|--|------------|
| | 2014 | 2013 |
| Текущий подоходный налог - США | - | - |
| Текущий подоходный налог - др. страны | (531) | - |
| Отсроченный подоходный налог - США | 1 186 | 1 480 |
| Отсроченный подоходный налог - др. страны | 3 216 | 1 180 |
| Убытки по которым не признаются отложенные налоговые активы | (3 501) | (2 132) |
| Увеличение резерва на уплату подоходного налога | 370 | 528 |

Отложенные налоговые активы и обязательства включают в себя:

| | На 30 сентября | | | |
|---|----------------|--------------|--------------|--------------|
| | США | др. Страны | 2014 | 2013 |
| Текущий отсроченный налоговый актив (обязательства) | | | | |
| Провизии по сомнительным долгам | - | 1 145 | 1 145 | 702 |
| Провизии по материалам | - | - | - | 255 |
| Неиспользованный отпуск | - | 98 | 98 | 54 |
| Переносимые убытки | - | - | - | - |
| Убытки по которым не признаются отложенные налоговые активы | - | (1 155) | (1 155) | (776) |
| Итого текущий налоговый актив | - | 88 | 88 | 235 |
| Долгосрочный отсроченный налоговый актив (обязательство) | | | | |
| Переносимые убытки | 7 461 | 10 220 | 17 681 | 14 518 |
| Переносимые капитальные убытки | 779 | - | 779 | 779 |
| Основные средства | - | (160) | (160) | (285) |
| Убытки по которым не признаются отложенные налоговые активы | (8 240) | (7 610) | (15 850) | (13 163) |
| Долгосрочный отсроченный налоговый актив | - | 2 450 | 2 450 | 1 849 |
| Чистый налоговый актив | - | 2 538 | 2 538 | 2 084 |

Примечания на страницах с 13 по 36 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» и ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ**Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию**

за год, закончившийся 30 сентября 2014 года

(в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

ПРИМЕЧАНИЕ 8 – ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ, продолжение

Ниже приводится сопоставление суммы налога, применяемого по ставке федерального подоходного налога США к доходу до вычета налогов, и изменений резерва на уплату подоходного налога:

| | За 12 месяцев, заканчивающиеся 30 сентября | |
|---|--|------------|
| | 2014 | 2013 |
| Ставка федерального налога (37.3%) | 7 135 | 3 652 |
| Невычитаемые затраты | (605) | (390) |
| Не облагаемые убытки | 547 | (41) |
| Эффект пониженной налоговой ставки | (2 260) | (1 053) |
| Корректировки по внутригрупповым операциям | 78 | (57) |
| Убытки по которым не признаются отложенные налоговые активы | (3 501) | (1 579) |
| Прочее | (1 024) | (4) |
| Увеличение резерва на уплату подоходного налога | 370 | 528 |

По состоянию на 30 сентября 2014 г. Компания имела перенесенные на будущие сроки убытки в размере около \$23 802 в США и \$49 782 в Казахстане. Отсрочки по переносу на будущие сроки налоговых убытков, предоставляемые в США и в Казахстане, начнут истекать в 2024 году.

Компания учитывает неопределенные налоговые позиции в соответствии с US GAAP. Компания проанализировала позиции со свободной рыночной экономикой США, в юрисдикциях всех штатов США и в международных юрисдикциях, где ей необходимо подавать налоговые декларации, а также все открытые налоговые годы в этих юрисдикциях. Периоды, за которые подлежат рассмотрению федеральные налоговые декларации США, налоговые декларации штатов США и международные налоговые декларации Компании - это финансовые (налоговые) годы с 2011 до 2014.

ПРИМЕЧАНИЕ 9 – ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НЕПРЕДВИДЕННЫЕ РАСХОДЫ**а) Экономическая среда**

В последние годы в Казахстане произошли значительные политические и экономические изменения. Как развивающаяся страна, Казахстан не обладает хорошо развитой деловой инфраструктурой, которая обычно существует в более развитых странах со свободной рыночной экономикой. В результате этого операции, проводимые в Республике Казахстан, могут быть связаны со значительными рисками, которые обычно отсутствуют на развитых рынках. Нестабильность в процессе рыночных реформ может привести к возникновению непредсказуемых изменений в базовой деловой инфраструктуре, в которой в настоящее время работает Компания. Неопределенности в отношении политической, правовой, налоговой или нормативно-правовой базы, в том числе возможность неблагоприятных изменений любого из этих факторов, могут повлиять на способность Компании осуществлять свою хозяйственную деятельность. Руководство Компании не в состоянии оценить, какие изменения могут произойти в будущем, а также степень воздействия таких изменений на финансовое состояние Компании и результаты ее будущей деятельности.

Законодательство и нормативные акты в области налогообложения, валютного регулирования, и лицензирования валютных кредитов в Республике Казахстан продолжают развиваться. Такие законодательные и нормативные акты не всегда четко сформулированы, а их интерпретация зависит от мнения местных налоговых инспекторов. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами.

б) Операционная аренда

Компания арендует оборудование и транспортные средства. Расходы на аренду за периоды, закончившиеся 30 сентября 2014 г. и 30 сентября 2013 г., соответственно составили \$515 и \$197. Срок большей части договоров на аренду оборудования истекает 31 декабря 2014 года, а срок договора на аренду транспортных средств истекает в апреле 2015 года. В соответствии с их условиями, договоры аренды могут быть продлены путем подписания дополнительных соглашений.

КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» и ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

за год, закончившийся 30 сентября 2014 года

(в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

ПРИМЕЧАНИЕ 9 – ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НЕПРЕДВИДЕННЫЕ РАСХОДЫ

б) Операционная аренда, продолжение

Компания имеет офисы управления в г. Солт-Лейк-Сити, штат Юта (США) и в г. Алматы (Казахстан), а также административный офис в г. Актау (Казахстан). Компания также арендует квартиры в г. Актау для проживания сотрудников. Расходы на аренду за периоды, закончившиеся 30 сентября 2014 г. и 30 сентября 2013 г., соответственно составили \$244 и \$254. Срок аренды офиса в США истекает в конце марта 2015 года; договор аренды может быть продлен по соглашению сторон. Срок договора аренды офиса в Актау истекает в октябре 2017 года.

Будущие минимальные арендные платежи, необходимые согласно этим договорам операционной аренды, соответственно составляют \$229 в 2015 г. и \$113 в 2016 году. Впоследствии, сумма платежей будет составлять \$115. Некоторые из судов флота Компании взяты в аренду у третьих лиц. Расходы на аренду за периоды, закончившиеся 30 сентября 2014 г. и 30 сентября 2013 г., соответственно составили \$1 840 и \$1 587. Сумма минимальных арендных платежей будущих периодов, требуемых согласно действующим договорам аренды, составляет \$1 115 в 2015 году, \$1 010 в 2016 году и \$6,147 в последующие годы.

В течение 2014 года суда были взяты в аренду у двух компаний: «Veritas Marine» и «Actamarine». Срок действия договора аренды с компанией «Veritas Marine» истекает 31 декабря 2014 года, а срок действия договора аренды с компанией «Actamarine» истекает 2 марта 2023 года. Условия этих договоров аренды могут быть изменены по соглашению сторон.

ПРИМЕЧАНИЕ 10 - ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Доходы и расходы от операций со связанными сторонами в течение финансовых периодов в 12 месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года и 30 сентября 2013 года, представлены следующими позициями:

| Наименование | Описание | За 12 месяцев, заканчивающиеся 30 сентября | |
|--------------|-------------------------------|--|------------|
| | | 2014 | 2013 |
| МОБИ* | Доходы морской базы | 468 | 566 |
| Болз | Доходы от геофизических услуг | 558 | - |
| Гис Каспий | Прочие | - | (198) |
| Прочие | Прочие | (68) | (66) |
| Итого | | 958 | 302 |

* Показаны доходы от услуг морской базы по ТОО «СЗМО», признанные за период с 1 октября 2013 года до 7 августа 2014 (дата приобретения).

Дебиторская задолженность связанным сторонам по состоянию на 30 сентября 2014 года и 30 сентября 2013 года представлена следующими позициями:

| Наименование | Описание | 30 сентября, 2014 | 30 сентября, 2013 |
|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Болз | Сейсмические услуги | - | 3 174 |
| МОБИ | Морская база | - | 1 330 |
| Демеу Энерджи | Авансы за авто | 275 | 325 |
| Каспиан Геоконсалтинг | Авансы за оборудование | 165 | - |
| Прочие | Прочие | - | 125 |
| | Провизия по сомнительным долгам | (440) | (3 499) |
| Итого | | - | 1 455 |

Кредиторская задолженность перед связанными сторонами по состоянию на 30 сентября 2014 года и 30 сентября 2013 года представлена следующими позициями:

| Наименование | Описание | 30 сентября, 2014 | 30 сентября, 2013 |
|--------------|----------|-------------------|-------------------|
| Саят Медиа | Прочие | 13 | - |
| Прочие | Прочие | 63 | - |
| Итого | | 76 | - |

КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» и ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и
прочую пояснительную информацию
за год, закончившийся 30 сентября 2014 года
(в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

ПРИМЕЧАНИЕ 10 - ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Долгосрочные отложенные доходы от связанных сторон по состоянию на 30 сентября 2014 года и 30 сентября 2013 года представлены следующими позициями:

| Наименование | Описание | 30 сентября, 2014 | 30 сентября, 2013 |
|--------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| МОБИ | Аванс за аренду земли | - | 2 619 |
| Итого | | - | 2 619 |

Краткосрочные займы для связанных сторон по состоянию на 30 сентября 2014 года и 30 сентября 2013 года представлены следующими позициями:

| | Описание | 30 сентября, 2014 | 30 сентября, 2013 |
|--------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Саят Медиа | Краткосрочная задолженность | 70 | - |
| Итого | | 70 | - |

Компания «Sayat Media» - 9 сентября 2014 года ТОО «Балыкши» заключило договор займа с компанией «Sayat Media» (связанной с Компанией через руководство ТОО «Балыкши»). В соответствии с договором займа, ТОО «Балыкши» предоставило компании «Sayat Media» заем в размере \$70. Долговое обязательство предусматривало выплату процентов по ставке 5,5% годовых и срок погашения, равный одному году. Этот заем был полностью погашен 10 ноября 2014 года.

ПРИМЕЧАНИЕ 11 - ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Справедливая стоимость определяется как биржевая цена, которая была бы получена за актив или уплачена за передачу обязательства (выходная цена) на основном или любом наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Для определения справедливой стоимости была установлена иерархия, которая требует, чтобы Компания максимально использовала данные из доступных и надежных источников информации и свела к минимуму использование данных из менее надежных источников. Эта иерархия предусматривает три нижеперечисленных уровня ввода данных для измерения справедливой стоимости активов и обязательств:

Уровень 1 - Котировки на активных рынках для идентичных активов или обязательств.

Уровень 2 - Доступные данные, помимо 1-го уровня, включая котировки для аналогичных активов или обязательств, котировки на менее активных рынках или прочие доступные данные, которые могут быть подтверждены наблюдаемыми рыночными данными.

Уровень 3 – Менее доступные и надежные данные, поддерживаемые слабой или отсутствующей рыночной активностью в отношении финансовых инструментов, стоимость которых определяется с использованием ценовых моделей, методов дисконтированного денежного потока или подобных им методов, а также инструментов, определение справедливой стоимости которых требует существенных оценок руководства или предположений.

Компания использует метод справедливой стоимости для оценки активов и обязательств на регулярной основе, когда их справедливая стоимость является основной мерой для бухгалтерского учета. Это делается, в первую очередь, в отношении ответственности по опциону пут. Справедливая стоимость также используется на нерегулярной основе для оценки определенных активов в случае применения метода оценки по наименьшей из себестоимости или рыночной стоимости, или при корректировке балансовой стоимости. Справедливая стоимость также используется при оценке обесценения определенных активов, включая гудвилл, нематериальные активы и долгосрочные активы.

а) На регулярной основе:

На 30 сентября 2013 года Компания оценивала два обязательства по справедливой стоимости на регулярной основе.

Обязательство по опциону пут подпадает под измерения Уровня 3, которое рассчитывается, как стоимость опциона плюс накопленный интерес в размере 20% годовых. Изменение в размере \$2 000 за период в 12 месяцев, закончившийся 30 сентября 2014 года, было обусловлено 20% доходности и отнесено на расходы по выплате процентов.

Стоимость имущества, предназначенного для продажи, была определена на основе оценки продажной цены имущества. Оценка продажной цены производилась на основе рыночных цен на аналогичные суда.

КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» и ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ**Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию**

за год, закончившийся 30 сентября 2014 года

(в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

ПРИМЕЧАНИЕ 11 - ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Финансовый отдел Компании, подотчетный Главному финансовому директору, определяет политику и процедуры оценки справедливой стоимости активов, подпадающих под измерения Уровня 3. По крайней мере раз в год финансовый отдел определяет, являются ли современными методы оценки, используемые в данный момент для оценки справедливой стоимости, а также оценивает и корректирует неочевидные данные, используемые при оценке справедливой стоимости на основании существующих рыночных условий и информации от третьих лиц.

В текущем году изменения в методике оценки справедливой стоимости не производились.

| Описание | 30 сентября 2014 г. | Оценка справедливой стоимости на дату отчета с использованием | | |
|--|------------------------|--|-----------|---------------|
| | | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 |
| Товарно-материальные запасы предназначенные для продажи | 44 | - | - | 44 |
| Опцион пут | 21 649 | - | - | 21 649 |
| Итого | 21 693 | - | - | 21 693 |

| Описание | 30 сентября 2013 г. | Оценка справедливой стоимости на дату отчета с использованием | | |
|--|------------------------|--|-----------|---------------|
| | | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 |
| Товарно-материальные запасы предназначенные для продажи | 203 | - | - | 203 |
| Опцион пут | 19 649 | - | - | 19 649 |
| Итого | 19 852 | - | - | 19 852 |

б) На нерегулярной основе:

Поскольку в результате приобретения компании «Kurgan» доля участия Компании в ТОО «СЗМО» увеличилась до 65,6%, Компания начала консолидацию операций ТОО «СЗМО» с даты приобретения (7 августа 2014 года). Согласно требованиям US GAAP, Компания обязана определить справедливую стоимость ТОО «СЗМО» в дату приобретения (см. Примечание 1 для получения детальной информации о справедливой стоимости активов и обязательств ТОО «СЗМО», полученных за счет этого приобретения).

Компания привлекла лицензированных специалистов для проведения оценки ТОО «СЗМО», судов, оборудования и имущества по состоянию на 7 августа 2014 года. На основе этой оценки Компания определила справедливую стоимость ТОО «СЗМО». Для определения справедливой стоимости ТОО «СЗМО», судов, оборудования и имущества был использован рыночный подход, включавший в себя стоимость сравнимого оборудования в качестве исходных данных.

Компания оценила дебиторскую задолженность ТОО «СЗМО» и возможности ее взыскания, как описано в Примечании 1. Компания оценила прочие приобретенные текущие активы и обязательства по балансовой стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие их краткосрочного характера.

КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» и ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и
прочую пояснительную информацию
за год, закончившийся 30 сентября 2014 года
(в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

ПРИМЕЧАНИЕ 11 - ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Нижеприведенная таблица описывает методы оценки, использованные для определения справедливой стоимости активов по Уровню 3:

| | Количественная информация по оценке справедливой стоимости на дату отчета с использованием Уровня 3 | | | |
|-------------------|---|---|---|---|
| | Справедливая стоимость на 7 августа 2014 года | Методика оценки | Корректировки | Вариации |
| Основные средства | 1 405 | Рыночный подход (продажная цена подобных активов) | Корректировка на торг Корректировка на год выпуска Корректировка на состояние Корректировка на доставку Корректировка на страну происхождения Корректировка на риск неполучения дохода | (30%) - 0% (43%) - 53% (20%) - 0% 0% - 10% (20%) - 5% (20%) - 0% |

Значительный массив неочевидных данных, использованный при оценке справедливой стоимости ТОО «СЗМО», судов, оборудования и имущества, включает в себя поправки на торг в случае продажи подержанного оборудования, поправки на год выпуска аналогичного оборудования, поправки на техническое состояние аналогичного оборудования, поправки на возможные расходы по доставке, поправки на страну-производителя аналогичных активов и корректировки на риск неполучения дохода. Значительное увеличение (уменьшение) величины этих показателей само по себе приведет к значительному увеличению (уменьшению) величины оценки справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЕ 12 – ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

US GAAP требуют раскрытия информации о подразделениях компании, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, которая регулярно оценивается руководителями компании, ответственными за принятие оперативных решений касательно распределения ресурсов и оценки результатов работы. Они также требуют раскрытия по направлениям деятельности (сегментам), в отношении информации о продуктах и услугах, а также о регионах деятельности.

Компания осуществляет свою хозяйственную деятельность по трем направлениям (сегментам), а именно: Эксплуатация судов, Геофизические услуги и Услуги морской базы. Вся эта деятельность осуществляется на территории Республики Казахстан. Административные офисы Компании находятся в Соединенных Штатах Америки и в Республике Казахстан. Ниже приведена информация, касающаяся операций и активов в этих отчетных сегментах хозяйственной деятельности:

| | За 12 месяцев, заканчивающиеся 30 сентября | |
|------------------------------------|---|--------------|
| | 2014 | 2013 |
| Капитальные затраты | | |
| Эксплуатация судов | 824 | 1 430 |
| Геофизические услуги | 3 290 | 2 570 |
| Услуги морской базы | 309 | 57 |
| Итого по сегментам | 4 423 | 4 057 |
| Активы административного сегмента | - | - |
| Минус перемещения между сегментами | - | (676) |
| Итого | 4 423 | 3 381 |

КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» и ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

за год, закончившийся 30 сентября 2014 года

(в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

ПРИМЕЧАНИЕ 12 – ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

| | За 12 месяцев, заканчивающиеся 30 сентября | |
|---|---|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Доходы | | |
| Эксплуатация судов | 16 840 | 20 101 |
| Геофизические услуги | 13 244 | 13 644 |
| Услуги морской базы | 6 888 | 9 062 |
| Итого по сегментам | 36 972 | 42 807 |
| Доходы административного сегмента | - | - |
| Минус межсегментные доходы | (7 041) | (9 719) |
| Итого | 29 931 | 33 088 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | | |
| Эксплуатация судов | (1 910) | (2 178) |
| Геофизические услуги | (1 248) | (1 378) |
| Услуги морской базы | (1 361) | (1 458) |
| Итого по сегментам | (4 519) | (5 014) |
| Амортизация активов административного сегмента | (1) | (1) |
| Итого | (4 520) | (5 015) |
| Расходы по процентам | | |
| Эксплуатация судов | - | - |
| Геофизические услуги | - | - |
| Услуги морской базы | (5 910) | (5 823) |
| Итого по сегментам | (5 910) | (5 823) |
| Расходы по процентам административного сегмента | (2 183) | (2 162) |
| Итого | (8 093) | (7 985) |
| Доход (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения | | |
| Эксплуатация судов | (200) | (3 102) |
| Геофизические услуги | 2 434 | 1 882 |
| Услуги морской базы | (18 341) | (5 337) |
| Итого по сегментам | (16 107) | (6 557) |
| Убыток административного сегмента | (3 023) | (3 228) |
| Итого | (19 130) | (9 785) |

Примечания на страницах с 13 по 36 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» и ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

за год, закончившийся 30 сентября 2014 года

(в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

| | За 12 месяцев, заканчивающиеся 30 сентября | |
|---|---|--------------------|
| | 2014 | 2013 |
| Увеличение (уменьшение) резерва на уплату подоходного налога | | |
| Эксплуатация судов | 1 137 | 1 080 |
| Геофизические услуги | (765) | (552) |
| Услуги морской базы | - | - |
| Итого по сегментам | 372 | 528 |
| Административный сегмент | (2) | - |
| Итого | 370 | 528 |
| Чистый убыток (доход) миноритарных акционеров | | |
| Эксплуатация судов | - | - |
| Геофизические услуги | - | (1 063) |
| Услуги морской базы | - | - |
| Итого по сегментам | - | (1 063) |
| Административный сегмент | - | (1 508) |
| Итого | - | (2 571) |
| Чистый убыток (доход) миноритарных акционеров | | |
| Эксплуатация судов | - | - |
| Геофизические услуги | - | - |
| Услуги морской базы | 2 118 | 284 |
| Итого по сегментам | 2 118 | 284 |
| Административный сегмент | - | - |
| Итого | 2 118 | 284 |
| Чистый доход (убыток) акционеров Caspian Services, Inc | | |
| Эксплуатация судов | 937 | (2 022) |
| Геофизические услуги | 1 669 | 267 |
| Услуги морской базы | (16 223) | (5 053) |
| Итого по сегментам | (13 617) | (6 808) |
| Административный сегмент | (3 025) | (4 736) |
| Итого | (16 642) | (11 544) |
| | 30 сентября | 30 сентября |
| Активы по сегментам | 2014 | 2013 |
| Эксплуатация судов | 15 219 | 24 031 |
| Геофизические услуги | 18 663 | 18 005 |
| Услуги морской базы | 73 001 | 78 186 |
| Итого по сегментам | 106 883 | 120 222 |
| Административный сегмент | 766 | 6 946 |
| Минус межсегментные активы | (40 581) | (46 625) |
| Итого | 67 068 | 80 543 |

Примечания на страницах с 13 по 36 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES INC.» и ЕЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ


Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

за год, закончившийся 30 сентября 2014 года

(в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

ПРИМЕЧАНИЕ 13 – СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В декабре 2014 года Компания выплатила \$300 Инвестору; данная сумма была учтена, как уменьшение суммы процентов, причитающихся к уплате Инвестору.


Уполномоченный представитель Нурлан Хамзин



| Расчет балансовой стоимости одной простой акции по состоянию на 30 сентября 2014 года | | | | | |
|---|--|----|-------------------------------------|--|--|
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | по состоянию на 30 сентября 2014 | | |
| TA | Активы, итого | \$ | 67,068,000 | | |
| IA | Нематериальные активы | \$ | 14,000 | | |
| TL | Обязательства, итого | \$ | 101,545,000 | | |
| PS | Привилегированные акции | \$ | - | | |
| | | | | | |
| NAV | Чистые активы | \$ | (34,491,000) | | |
| | | | | | |
| NOcs | Количество простых акций | | 52,657,574 | | |
| | | | | | |
| BVcs | Балансовая стоимость одной простой акции | \$ | (0.66) | | |
| | | | | | |