

**КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES» И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ  
ФОРМА 10-Q**

**ОГЛАВЛЕНИЕ**

**ЧАСТЬ I – ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

	<u>Страница</u>
Пункт 1. – Финансовая отчетность	
Сокращенный консолидированный балансовый отчет (неаудированный) по состоянию на 31 декабря 2015 г. и на 30 сентября 2015 г.	2
Сокращенный консолидированный отчет результатах финансовой деятельности и о совокупных прибылях и убытках (неаудированный) за периоды в три месяца, закончившиеся 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.	3
Сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств (неаудированный) за периоды в три месяца, закончившиеся 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.	4
Примечания к неаудированной консолидированной финансовой отчетности	5
Пункт 2. – Обсуждение и анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности	25
Пункт 3. – Раскрытие качественной и количественной информации о рыночных рисках	34
Пункт 4. - Контроль и процедуры	34
<b>ЧАСТЬ II – ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ</b>	
Пункт 1. – Судебные разбирательства	34
Пункт 1А. – Факторы риска	34
Пункт 3. – Неисполнение обязательств по привилегированным ценным бумагам	34
Пункт 6. – Приложения	
Подписи	

## ЧАСТЬ 1 – ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

## Пункт 1. Финансовая отчетность

«CASPIAN SERVICES» INC. И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ  
СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНСОВЫЙ ОТЧЕТ

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

	31 Декабря, 2015	30 Сентября, 2015
	(Неаудирова нная)	
<b>АКТИВЫ</b>		
<b>Текущие активы</b>		
Денежные средства	\$ 449	\$ 1,372
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями, с учетом провизии \$1,203 и \$3,510, соответственно	4,666	5,480
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами, с учетом провизии \$147 и \$296, соответственно	219	211
Краткосрочная задолженность связанных сторон	1,601	2,195
Прочая дебиторская задолженность, с учетом провизии \$490 и \$490, соответственно	139	339
Товарно-материальные запасы	705	906
Товарно-материальные запасы предназначенные для продажи, с учетом провизии \$722 и \$722, соответственно	24	30
Авансы по налогам	28	6
Авансы выданные, с учетом провизии \$19 и \$19, соответственно	339	193
Отложенные налоговые активы	338	552
Предоплаченные расходы и прочие текущие активы	136	170
<b>Итого текущие активы</b>	<b>8,644</b>	<b>11,454</b>
Основные средства, чистая стоимость	20,669	26,716
Затраты на постройку судов в сухой док, чистая стоимость	876	124
Долгосрочные налоговые активы	1,974	2,478
Гудвилл	101	127
Нематериальные активы, чистая стоимость	29	38
Долгосрочные авансы по налогам	1,227	1,630
Прочая дебиторская задолженность без учета текущей доли	239	525
<b>Активы, итого</b>	<b>\$ 33,759</b>	<b>\$ 43,092</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ДЕФИЦИТ</b>		
<b>Текущие обязательства</b>		
Кредиторская задолженность	\$ 2,098	\$ 2,240
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	47	59
Прочая кредиторская задолженность	1,083	1,309
Задолженность по налогам	221	303
Доходы будущих периодов	195	336
Обязательства по выплате опциона пут	24,143	23,644
Обязательства по займам и процентам	83,832	81,972
<b>Текущие обязательства, итого</b>	<b>111,619</b>	<b>109,863</b>
<b>Дефицит</b>		
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	64,832
Накопленный убыток	(107,876)	(94,501)
Прочий накопленный убыток	(15,104)	(20,815)
<b>Дефицит акционеров «Caspian Services» Inc.</b>	<b>(58,095)</b>	<b>(50,431)</b>
Накопленный убыток миноритарных акционеров	(19,765)	(16,340)
<b>Дефицит, итого</b>	<b>(77,860)</b>	<b>(66,771)</b>
<b>Обязательства и Дефицит, итого</b>	<b>\$ 33,759</b>	<b>\$ 43,092</b>

См. прилагаемые примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности.



«CASPIAN SERVICES» INC и ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ  
 СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ОПЕРАЦИЯХ И ОБЩИХ ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (НЕАУДИРОВАННЫЙ)  
 (В тысячах долларов США, за исключением данных об акциях)

	За 3 месяца, заканчивающиеся 31 декабря	
	2015	2014
<b>Доходы</b>		
Доходы от эксплуатации судов	\$ 3,443	\$ 4,762
Доходы от геофизических услуг	-	1,002
Доходы от услуг морской базы (включая \$64 и \$10, соответственно, от связанных сторон)	212	333
<b>Доходы, итого</b>	<b>3,655</b>	<b>6,097</b>
<b>Текущие затраты</b>		
Текущие затраты на эксплуатацию судов	1,562	2,499
Затраты, связанные с геофизическими услугами	241	932
Затраты на эксплуатацию морской базы (включая \$10 и \$15, соответственно, связанным сторонам)	115	171
Затраты по амортизации основных средств и нематериальных активов	763	1,219
Общие и административные расходы	1,904	1,887
<b>Затраты и текущие расходы, итого</b>	<b>4,585</b>	<b>6,708</b>
<b>Убытки от операционной деятельности</b>	<b>(930)</b>	<b>(611)</b>
<b>Прочие доходы (расходы)</b>		
Расходы по процентам	(2,675)	(2,238)
Убытки по операциям с иностранными валютами	(13,142)	(90)
Прочий чистый не операционный доход (убыток)	(29)	67
<b>Прочие расходы, итого</b>	<b>(15,846)</b>	<b>(2,261)</b>
<b>Убыток от продолжающейся деятельности до налогообложения</b>	<b>(16,776)</b>	<b>(2,872)</b>
Увеличение (уменьшение) резерва на уплату подоходного налога	(33)	23
<b>Убыток от продолжающейся деятельности</b>	<b>(16,809)</b>	<b>(2,849)</b>
Убыток от прекращенной деятельности	-	(14)
<b>Чистый Убыток</b>	<b>(16,809)</b>	<b>(2,863)</b>
Чистый убыток миноритарных акционеров	3,434	519
<b>Чистый убыток акционеров Caspian Services, Inc</b>	<b>\$ (13,375)</b>	<b>\$ (2,344)</b>
<b>Прочий доход (убыток)</b>		
Убыток от переоценки	5,720	12
<b>Общий убыток</b>	<b>(7,655)</b>	<b>(2,332)</b>
Общий доход миноритарных акционеров	(9)	-
<b>Общий убыток акционеров Caspian Services, Inc</b>	<b>\$ (7,664)</b>	<b>\$ (2,332)</b>
Убыток на акцию (до и после дополнительной эмиссии) от продолжающейся деятельности	(0.25)	(0.04)
Убыток на акцию (до и после дополнительной эмиссии) от прекращенной деятельности	-	-
<b>Общий убыток на акцию (до и после дополнительной эмиссии)</b>	<b>\$ (0.25)</b>	<b>\$ (0.04)</b>
<b>Среднее количество акций находящихся в обращении</b>	<b>52,657,574</b>	<b>52,657,574</b>

См. прилагаемые примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности.



**«CASPIAN SERVICES» INC И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (Неаудированный)**  
(В тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

	За 3 месяца, заканчивающиеся 31 декабря	
	2015	2014
<b>Денежный поток от операционной деятельности:</b>		
Чистый убыток	\$ (16,809)	\$ (2,863)
Корректировки для сверки чистого убытка с чистыми поступлениями от операционной деятельности:		
Затраты по амортизации основных средств и нематериальных активов	763	1,219
Начисленный процент на опцион пут	499	470
Доходы (убытки) по операциям с иностранными валютами	13,142	90
Изменения в активах и обязательствах:		
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями	(301)	2,095
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	37	(82)
Прочая дебиторская задолженность	468	279
Товарно-материальные запасы	19	(116)
Авансы по налогам	(27)	(224)
Авансы выданные	(186)	163
Отложенные налоговые активы	455	(2)
Предоплаченные расходы и прочие текущие активы	21	80
Долгосрочные авансы по налогам	163	23
Прочая дебиторская задолженность без учета текущей доли	85	(127)
Кредиторская задолженность	86	(163)
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	-	50
Прочая кредиторская задолженность	1,984	1,830
Задолженность по налогам	(23)	243
Доходы будущих периодов	(81)	-
Долгосрочные обязательства по выплате подоходного налога	(13)	(21)
<b>Чистый денежный поток от операционной деятельности</b>	<b>\$ 282</b>	<b>\$ 2,944</b>
<b>Денежный поток от инвестиционной деятельности:</b>		
Краткосрочная задолженность связанных сторон	166	(1,103)
Покупка основных средств	(885)	(15)
<b>Чистый денежный поток использованный в инвестиционной деятельности:</b>	<b>\$ (719)</b>	<b>\$ (1,118)</b>
<b>Денежный поток от финансовой деятельности:</b>		
Платежи по долгосрочным займам	(100)	(300)
<b>Чистый денежный поток использованный в финансовой деятельности:</b>	<b>\$ (100)</b>	<b>\$ (300)</b>
<b>Эффект от переоценки иностранной валюты</b>	<b>(386)</b>	<b>19</b>
<b>Чистые изменения баланса денежных средств</b>	<b>(923)</b>	<b>1,545</b>
<b>Баланс денежных средств на начало периода</b>	<b>1,372</b>	<b>1,957</b>
<b>Баланс денежных средств на конец периода</b>	<b>\$ 449</b>	<b>\$ 3,502</b>
<b>Дополнительное раскрытие информации о денежных потоках:</b>		
Выплаты процентов по займам	100	300
Неденежные капитальные затраты	\$ -	\$ 1,707

См. прилагаемые примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности.



**КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES» И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ  
ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**31 декабря 2015 г.**

(суммы приведены в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и сумм в пересчете на акцию)

**ПРИМЕЧАНИЕ 1 – КОМПАНИЯ И ПРИНЦИП ПРЕДСТАВЛЕНИЯ**

**Промежуточная финансовая информация** - Приведенная выше неаудированная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципами бухгалтерского учета, общепринятыми в Соединенных Штатах Америки («US GAAP») в отношении промежуточной финансовой информации и в соответствии с нормами и правилами Комиссии по ценным бумагам и биржам США («SEC»). Соответственно, информация приведена в сокращенном виде и не включает в себя всю информацию и примечания, требуемые принципами US GAAP для полной финансовой отчетности. По мнению руководства, все корректировки, являющиеся необходимыми для достоверного и сопоставимого представления, были включены и имеют регулярный характер. Приведенная выше консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с последней годовой финансовой отчетностью корпорации «Caspian Services» (ниже именуемой «Компания» или «CSI»), включенной в ее ежегодный отчет по форме 10-K, поданный в SEC 13 января 2016 г. Результаты операционной деятельности за период в три месяца, закончившийся 31 декабря 2015 г., не обязательно отражают результаты, которые могут быть получены за год, который закончится 30 сентября 2016 года.

**Принципы консолидации** – Приведенная выше сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в соответствии с принципами US GAAP и включает в себя операции и счета 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 Geophysics, Ltd» («CGEO»), ТОО «Тат-Арка», «Caspian Real Estate, Ltd» («CRE») и «Kyran Holdings Limited» («Kyran»), а также операции и счета дочерних предприятий с контролирующим участием корпорации «Caspian Services» - ТОО «Балыкши» и ТОО «Судоремонтный завод Мангистауской области» («ТОО «СЗМО», англ. - «MOBY»), совместно именуемых ниже «Группа «Каспиан»» или «Компания». ТОО «Тат-Арка» владеет 40% 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.

**Финансово-экономическое состояние Компании** - Компания частично финансировала строительство своей морской базы посредством 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 («Заем для ТОО «Балыкши»») и инвестировал \$10 000 собственных средств в строительство морской базы в обмен на 22% доли участия в ТОО «Балыкши» .

В связи с 22% доли участия ЕБРР в ТОО «Балыкши», Компания заключила с ЕБРР Соглашение об опционе с правом продажи («опцион пут»), предоставляющее ЕБРР право потребовать у Компании выкупить у ЕБРР 22% акций ТОО «Балыкши» по справедливой рыночной стоимости. Опцион пут может быть реализован в период с июня 2013 года по июнь 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 принципами US GAAP, опцион пут является безусловным обязательством и оценивается по справедливой стоимости на основе оценки суммы денежных средств, которые потребуются для погашения обязательства.

**КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES» И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ  
ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**31 декабря 2015 г.**

(суммы приведены в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и сумм в пересчете на акцию)

Срок выплаты Займа для ТОО «Балыкши» уже наступил, ввиду чего основная сумма кредита и начисленные по нему проценты подлежат выплате в полном объеме. Компания включила Заем для ТОО «Балыкши» и все начисленные по ним проценты в свои текущие обязательства по состоянию на 31 декабря 2015 г. и на 30 сентября 2015 г., соответственно. Неуплата основной суммы долга или процентов по займу от ЕБРР может представлять собой событие неисполнения обязательств по Соглашению об опционе пут, которое может вызвать применение положения об ускоренной выплате, включенное в Соглашение об опционе пут. Положение об ускоренной выплате позволяет ЕБРР потребовать у Компании вернуть свои инвестиции в размере \$10 000. Если ЕБРР решит применить свое право на ускоренную выплату, Компания будет обязана вернуть первоначальные инвестиции плюс 20% годовой доходности. Баланс по обязательствам, касающимся ускоренного опциона пут, соответственно составлял \$24 143 и \$23 644 по состоянию на 31 декабря 2015 г. и на 30 сентября 2015 г., соответственно. Данный баланс включает в себя 20% годовой доходности на инвестицию в размере \$10 000 и классифицируется, как текущее обязательство. По состоянию на дату настоящего отчета, насколько это известно Компании, ЕБРР не предпринял никаких действий, направленных на осуществление своего права на применение положения об ускоренной выплате, предусмотренное опционом пут.

Компания продолжает вести переговоры с ЕБРР относительно возможности реструктуризации ее финансовых обязательств перед ЕБРР.

В 2008 году Компания заключила два кредитных договора, согласно которым она получила долговое финансирование в размере \$30 000. В июне и в июле 2011 года г-н Бахытбек Байсеитов («Инвестор») приобрел эти два кредитных договора. В связи с предполагаемой реструктуризацией кредитных договоров, в сентябре 2011 года Компания выдала Инвестору два обеспеченных долговых обязательства: Необоротное долговое обязательство на основную сумму, равную \$10 800 («Необоротное долговое обязательство»), и Консолидированное долговое обязательство на основную сумму, равную \$24 446 («Консолидированное долговое обязательство»).

В соответствии с условиями Необоротного долгового обязательства, Инвестор вправе в любое время запросить и получить оплату Необоротного долгового обязательства за счет выпуска обыкновенных акций Компании. Цена за акцию для основной суммы и процентов составляет \$0,12. Инвестор имеет право в любое время потребовать выпуска акций для удовлетворения Необоротного долгового обязательства. Дата погашения Необоротного долгового обязательства - 30 июня 2016 г. Если выпуск обыкновенных акций не будет затребован Инвестором или не будет осуществлен по инициативе Компании до 30 июня 2016 года (дата погашения), то Компания будет обязана погасить основную сумму и проценты в виде денежных средств.

В соответствии с условиями Консолидированного долгового обязательства, проценты начисляются по ставке 12% годовых и выплачиваются каждые шесть месяцев в Дату выпуска (30 сентября 2011 г.). Консолидированное долговое обязательство предусматривает выплату дефолтных процентов по ставке 13% годовых при наступлении и во время продолжения любого события неисполнения обязательств и подлежат уплате в виде денежных средств по требованию. Дата погашения Консолидированного долгового обязательства - 30 июня 2016 г.

Инвестор имеет право в любое время после подачи письменного уведомления за 5 дней конвертировать весь или часть основного долга и любые начисленные, но невыплаченные проценты, в обыкновенные акции Компании по цене \$0,10 за акцию. Любое конвертирование, которое повлечет за собой изменение контроля над Компанией без предварительного согласия ЕБРР, может привести к нарушению условий финансовых соглашений с ЕБРР.

**КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES» И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ  
ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**31 декабря 2015 г.**

(суммы приведены в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и сумм в пересчете на акцию)

По состоянию на дату настоящего отчета ни один из полугодовых платежей по Консолидированному долговому обязательству не был выплачен Инвестору в установленный срок. Однако, по состоянию на дату настоящего отчета Компания выплатила Инвестору общую сумму в размере \$2 850 для уменьшения суммы долга по Консолидированному долговому обязательству.

Неуплата полугодовых платежей в срок может быть сочтена событием неисполнения обязательств по Консолидированному долговому обязательству. В случае неустраненного события неисполнения обязательств, Инвестор вправе в любое время потребовать немедленного погашения Консолидированного долгового обязательства. По этой причине Компания включила Консолидированное долговое обязательство и все начисленные, но невыплаченные проценты, в свои текущие обязательства на 31 декабря 2015 г. и на 30 сентября 2015 г. По состоянию на дату настоящего отчета, насколько известно Компании, Инвестор не запросил немедленного погашения Консолидированного долгового обязательства.

В августе 2008 года ТОО «СЗМО» заключило кредитный договор с ЕБРР ("Заем для ТОО «СЗМО»"). В связи с Заемом для ТОО «СЗМО», ЕБРР среди прочего потребовал, чтобы Компания и прочие лица 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».

По состоянию на 31 декабря 2015 года непогашенный остаток Займа для ТОО «СЗМО» составлял \$6 402 (\$6 314 по состоянию на 30 сентября 2015 года, соответственно), включая начисленные и неуплаченные проценты. Процентная ставка по Заему для ТОО «СЗМО» - это межбанковская ставка плюс маржа в размере 3,6%. Условия Займа для ТОО «СЗМО» предусматривают, что в течение любого периода, когда заем находится в состоянии дефолта, начисляется штрафная процентная ставка в размере межбанковской ставки, плюс маржа в размере 3,6%, плюс 2% годовых. Условия Займа для ТОО «СЗМО» предусматривают 14 равных полугодовых платежей основной суммы и процентов, выплачиваемых 15 июня и 15 декабря, начиная с августа 2011 года. По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 30 сентября 2015 года ТОО «СЗМО» не произвело ни одной из полугодовых выплат, тем самым нарушив определенные финансовые обязательства по Заему для ТОО «СЗМО». В соответствии с условиями Займа для 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 Заему для ТОО «СЗМО» 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 ускорение долговых обязательств ТОО «СЗМО» или обязательств Компании по Гарантии. В случае, если ЕБРР решит принять соответствующие меры, ТОО «СЗМО» не будет иметь достаточных средств для погашения Займа для ТОО «СЗМО», а Компания не будет иметь достаточных средств для погашения Займа для ТОО «СЗМО» или исполнения своих обязательств по Гарантии.

Если ЕБРР или Инвестор решат воспользоваться своим правом на востребование оплаты или на ускорение финансовых обязательств Компании, то, принимая во внимание тот факт, что на настоящее время у Компании недостаточно средств для погашения этих обязательств перед ЕБРР или Инвестором, индивидуально или коллективно, Компания будет вынуждена искать другие источники средств для удовлетворения этих обязательств. Учитывая текущие и ожидаемые результаты производственной деятельности Компании, нынешние цены на нефть, трудности на кредитных и фондовых рынках и текущее финансовое состояние Компании, Компания считает,

**КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES» И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ  
ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**31 декабря 2015 г.**

(суммы приведены в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и сумм в пересчете на акцию)

что ей будет чрезвычайно сложно получить новое финансирование для удовлетворения этих обязательств. Если Компания не сможет исполнить эти обязательства, Инвестор или ЕБРР могут использовать любые правовые средства, имеющиеся в их распоряжении, чтобы получить возмещение, включая принуждение Компании к банкротству, или, в случае с Займом для ТОО «Балыкши», который обеспечен активами, включающими морскую базу и банковские счета ТОО «Балыкши», CRE и ТОО «СЗМО», - обращение ЕБРР взыскания на такие активы и банковские счета, в дополнение к обращению взыскания на прочие активы Компании. По состоянию на 31 декабря 2015 г., балансовая стоимость активов, обеспечивающих долговые обязательства, составляла примерно \$16 569. Компания также согласилась обеспечить свои Долговые обязательства перед Инвестором своими активами, не относящимися к морской базе. Возможность для Компании продолжить свою деятельность в обозримом будущем в качестве действующего предприятия зависит, среди прочего, от способности Компании (i) успешно реструктурировать свои финансовые обязательства перед ЕБРР и Инвестором на условиях, которые позволят Компании обслуживать реструктурированные обязательства, (ii) от ее способности получить достаточный доход от производственной деятельности, который обеспечит Компании возможность выполнить свои финансовые обязательства, (iii) от ее способности определить источник финансирования, который обеспечит Компании возможность выполнить свои финансовые обязательства, и (iv) возврата мировых цен на нефть к более высокому уровню. Неопределенность в отношении исхода этих факторов приводит к существенным сомнениям относительно способности Компании продолжать свою деятельность в обозримом будущем в качестве действующего предприятия. Прилагаемая сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит корректировок, которые могут понадобиться в том случае, если Компания не сможет продолжать свою деятельность в обозримом будущем в качестве действующего предприятия. Компания намерена продолжить усилия, направленные на реструктуризацию своих финансовых обязательств перед ЕБРР и Инвестором.

**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, занимающимся добычей нефти и газа в Каспийском море.

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

*Услуги морской базы* - Услуги морской базы включают в себя эксплуатацию морской базы, расположенной в порту Баутино на Северном Каспии и предоставляющей, помимо прочего, услуги по ремонту судов и сухому докованию.

**Прекращенная деятельность** - В течение 2015 финансового года Компания прекратила деятельность ТОО «CSI» («CSI KZ»), являющегося казахстанским дочерним предприятием «CSI Inc.». После принятия решения о прекращении деятельности CSI KZ, все предыдущие периоды были пересчитаны с целью выделения результатов прекращенной деятельности. Все прибыли (убытки) от прекращенной деятельности относятся на Компанию.

**Корректировка ранее поданной финансовой отчетности** - В текущем периоде Компания обнаружила математическую ошибку при округлении в расчете общих убытков на акцию (до и после дополнительной эмиссии) за период в три месяца, закончившийся 31 декабря 2014 года. Компания оценила воздействие математической ошибки при округлении на каждый период, на который она повлияла, согласно руководству, приведенному в Теме 250-10 «Изменения в



**КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES» И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ  
ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**31 декабря 2015 г.**

(суммы приведены в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и сумм в пересчете на акцию)

бухгалтерском учете и исправление ошибок, связанных с Бюллетенем бухгалтерской отчетности для персонала SEC ("SAB") № 99 'Материальность'» Кодификации стандартов бухгалтерского учета, и определила, что воздействие ошибки не было существенным для поданной ранее неаудированной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Компания приняла решение откорректировать свою ранее поданную неаудированную сокращенную консолидированную финансовую отчетность, чтобы облегчить сравнение между периодами. Компания исправила показатели общих убытков на акцию (до и после дополнительной эмиссии) за период в три месяца, закончившийся 31 декабря 2014 года, следующим образом:

	За 3 месяца, заканчивающиеся 31 декабря 2014 года			
	Ранее согласно отчета	Пересмотренная сумма	Разница	
Общий убыток на акцию (до и после дополнительной эмиссии)	\$ (0.05)	\$ (0.04)	\$ (0.01)	

**Общий убыток на акцию (до и после дополнительной эмиссии)** - основные убытки на одну обыкновенную акцию рассчитывается путем деления суммы чистых убытков, относящийся к «Caspian Services», на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении. Убыток после дополнительной эмиссии на одну обыкновенную акцию рассчитывается путем деления суммы чистых убытков, относящихся к «Caspian Services», на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, после потенциальной эмиссии обыкновенных акции.

По состоянию на период в три месяца, закончившийся 31 декабря 2015 года, Компания имела 469 7100 000 потенциальных акций, связанных с конвертируемыми долговыми обязательствами, которые не были включены в расчет убытков после потенциальной эмиссии на одну обыкновенную акцию, поскольку при возникновении убытков эффект от дополнительной эмиссии не повлияет на доходность по ранее выпущенным акциям.

По состоянию на период в три месяца, закончившийся 31 декабря 2014 года, Компания имела 800 000 нереализованных опционов и 427 056 667 потенциальных акций, связанных с конвертируемыми долговыми обязательствами, которые не были включены в расчет убытков после потенциальной эмиссии на одну обыкновенную акцию, поскольку при возникновении убытков эффект от дополнительной эмиссии не повлияет на доходность по ранее выпущенным акциям.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов** - Балансовая стоимость, отраженная в консолидированной финансовой отчетности в отношении прочей дебиторской задолженности, дебиторской задолженности от связанных сторон, кредиторская задолженность перед связанными сторонами и начисленные расходы, приблизительно равны 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.

**Обязательства по ускоренному опциону пут** - В связи с инвестированием ЕБРР \$10 000 собственных средств для приобретения 22% доли участия в ТОО «Балыкши», Компания заключила с ЕБРР Соглашение об опционе с правом продажи («опцион пут»), предоставляющее ЕБРР право потребовать у Компании выкупить у ЕБРР 22% акций ТОО «Балыкши». Опцион пут может быть реализован в период с июня 2013 года по июнь 2017 года. Цена обратной продажи определяется на основании справедливой рыночной стоимости ТОО «Балыкши» по взаимному соглашению сторон. Если стороны не смогут согласовать справедливую рыночную стоимость, то

**КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES» И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ  
 ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
 ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**31 декабря 2015 г.**

(суммы приведены в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и сумм в пересчете на акцию)

они соглашались нанять независимого эксперта, чтобы определить цену обратной продажи на основе справедливой рыночной стоимости ТОО «Балыкши», как это предусмотрено в Соглашении об опционе пут. В случае, если произойдут изменения в контроле над Компанией, ЕБРР имеет право потребовать выкупить его долю участия по справедливой рыночной стоимости. Соглашение о опционе пут также содержит положение об ускоренной выплате. В случае, если ТОО «Балыкши»: (i) не выполнит обязательства о выплате долга в размере \$1 000 или выше; (ii) не выполняет своих обязательств по любому из соглашений между ТОО «Балыкши», Компанией и ЕБРР; (iii) представило ЕБРР ложную информацию, или (iv) было объявлено неплатежеспособным, ЕБРР имеет право требовать ускоренной выплаты по опциону пут. Если право на ускоренную выплату будет реализовано, ЕБРР может потребовать выкупа Компанией \$10 000 инвестиций собственных средств ЕБРР плюс 20% годовой доходности, с учетом любых дивидендов или выплат, полученных ЕБРР, в любое время после наступления одного из перечисленных выше событий. В связи с тем, что определенные события неисполнения обязательств по Кредитному договору с ЕБРР уже, возможно, имели место, и с тем, что такие события могут спровоцировать применение ЕБРР права на ускоренную выплату по опциону пут, Компания отразила в отчетности обязательство по ускоренной выплате опциона пут в размере \$24 143, хотя, насколько это известно Компании, по состоянию на дату настоящего ежеквартального отчета по Форме 10-Q, ЕБРР не предпринял никаких попыток потребовать ускоренной выплаты по опциону пут.

**Учет доходов** - Доходы от эксплуатации судов обычно возникают из договоров фрахтования судов на определенный 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 длительные периоды времени. Базовая ставка арендной платы по договору, как правило, является фиксированной, однако, такие договоры зачастую содержат положения об оплате конкретных дополнительных расходов и сборов за мобилизацию и демобилизацию, счета по которым выставляются ежемесячно.

Доходы от геофизических услуг учитываются, когда такие 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 могут быть оценены. В связи с характером некоторых геофизических услуг, определенные клиенты вносят предоплату за услуги по договору. Такие авансовые платежи учитываются, как доходы будущих периодов, и учитываются в качестве дохода по мере предоставления услуг. На 31 декабря 2015 года и на 30 сентября 2015 года Компания соответственно учитывала \$195 и \$336 в качестве доходов будущих периодов, связанных с этими предоплаченными услугами.

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

**Дебиторская задолженность** - В ходе своей обычной деятельности Компания предоставляет своим клиентам кратковременную отсрочку платежей. 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 хранит у себя сейсмические данные, полученные в результате оказания этих услуг, до тех пор, пока оплата не будет произведена в полном объеме. Компания регулярно оценивает дебиторскую задолженность и создает резервы по сомнительным счетам по мере необходимости. Счета рассматриваются в каждом конкретном случае на индивидуальной основе, а потери отражаются в том периоде, в котором Компания

**КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES» И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ  
ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**31 декабря 2015 г.**

(суммы приведены в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и сумм в пересчете на акцию)

определяет, что дебиторская задолженность, вероятно, не будет полностью получена. Компания также может создать общий резерв для дебиторской задолженности с учетом существующих экономических условий.

**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 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 или справедливой стоимости, за вычетом затрат на продажу.

**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, и применяются к переносу убытков от операций. Различия обычно проистекают вследствие расчета дохода по принципам US GAAP и расчета налогооблагаемого дохода в соответствии с правилами расчета подоходного налога, применимыми в Казахстане.

Действующая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные нарушения законодательства, постановлений и соответствующих нормативов Республики Казахстан, является весьма суровой. 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 неуплаченных налогов. По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года 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 по существу является постоянным.
- (b) Нераспределенная прибыль отечественного дочернего предприятия или отечественного корпоративного совместного предприятия, которое по существу является постоянным.

**Затраты на постановку судов в сухой док** – Суда Компании 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, продолжающегося 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 операций по техническому обслуживанию двигателей и оборудования, необходимых для приведения судов в соответствие с

**КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES» И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ  
ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**31 декабря 2015 г.**

(суммы приведены в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и сумм в пересчете на акцию)

классификационными стандартами.

**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 пересчитываются 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 «Kugan» и ТОО «СЗМО»; функциональной валютой Caspian B.V. является Евро. Соответствующие балансы этих предприятий пересчитываются в доллары США по курсу на дату каждого балансового отчета, а соответствующие позиции отчетов о прибылях и убытках пересчитываются в доллары США по среднему обменному курсу за период каждого отчета. Соответствующие корректировочные пересчеты являются частью накопленного прочего совокупного дохода.

Пересчет выраженных в тенге активов и обязательств для целей настоящей сокращенной 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 августе 2015 года Национальный банк Республики Казахстан принял решение изменить свою валютную политику и перейти к свободно плавающему обменному курсу тенге, в результате чего курс тенге резко упал по отношению к доллару США. В результате этой девальвации в течение первого финансового квартала 2016 года Компания учла убытки от операций, связанных с обменом иностранной валюты, в размере \$13 142, которые, в основном, явились результатом переоценки сумм Займа для ТОО «Балыкши» и Займа для ТОО «СЗМО», которые были номинированы в долларах США.

Никаких подобных событий в течение первого финансового квартала 2015 года не происходило.

**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.

**Совокупные убытки** - Общий совокупный убыток представляет собой чистые убытки и изменения в прочих накопленных совокупных убытках. Прочие накопленные совокупные убытки представлены в сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках и состоят из корректировок по курсовой разнице иностранных валют.

**Консолидация доходов** – За три месяца, закончившиеся 31 декабря 2015 года, примерно 90% общей выручки от эксплуатации судов поступало от трех клиентов: Клиент А - 40%; Клиент В - 25%; Клиент С - 25%.

**КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES» И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ  
ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**31 декабря 2015 г.**

(суммы приведены в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и сумм в пересчете на акцию)

За три месяца, закончившиеся 31 декабря 2015 года, Компания не получила никакой выручки от реализации геофизических услуг.

За три месяца, закончившиеся 31 декабря 2015 года, 82% общей выручки от эксплуатации базы поддержки морских операций поступало от четырех клиентов: Клиент А - 30%; Клиент В - 18%; Клиент С - 17%; Клиент D - 17%.

**Перегруппировка** - Определенные суммы за предыдущие годы были перегруппированы для обеспечения соответствия с представлением текущего периода. Эта перегруппировка не оказала воздействия на отчеты о результатах деятельности.

**Нововведения в стандарты бухгалтерского учета -**

В январе 2015 года FASB опубликовал Обновление стандартов учета № 2015-01 «Отчет о результатах хозяйственной деятельности - Чрезвычайные и необычные статьи (Подраздел 225-20)». Это обновление удаляет из GAAP понятие «чрезвычайных» статей. Подраздел 225-20 «Отчет о результатах хозяйственной деятельности - Чрезвычайные и необычные статьи» требовал, чтобы предприятие отдельно классифицировало, представляло и раскрывало информацию об экстраординарных событиях и сделках. В настоящее время любое событие или операция предполагаются обычной и типичной деятельностью отчитывающегося субъекта, если только доказательства явно не поддерживают классификацию таковых в качестве «чрезвычайной» статьи. Пункт 225-20-45-2 содержит следующие критерии, которые должны быть соблюдены, чтобы событие было классифицировано, как «чрезвычайное»: (1) необычный характер – рассматриваемое событие или операция должны быть в высокой степени необычными и по своему характеру быть абсолютно несвязанными (или лишь косвенно связанными) с обычной и типичной деятельностью предприятия, с учетом условий, в которых оно осуществляет свою деятельность; и (2) нерегулярность появления - рассматриваемое событие или операция должны иметь такие особенности, которые, по разумным ожиданиям, не повторятся в обозримом будущем, принимая во внимание условия, в которых предприятие осуществляет свою деятельность. Поправки в ASU 2015-01 действительны для общественных субъектов хозяйствования в отношении годовых финансовых периодов (а также промежуточных периодов внутри таковых), начинающихся после 15 декабря 2015 года. Досрочное применение разрешается. Ожидается, что принятие этого стандарта не окажет существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

В феврале 2015 года FASB опубликовал Обновление стандартов учета № 2015-02 «Консолидация (тема 810): Поправки к анализу консолидации», изменяющее процедуру анализа, который должен быть проведен для определения того, следует ли консолидировать некоторые виды юридических лиц. В соответствии с пересмотренным руководством, все юридические лица подлежат переоценке в соответствии с пересмотренной моделью консолидации, если только к ним не применимо исключение о сфере действия. Хотя пересмотренные стандарты главным образом относятся к управляющим активами, все отчитывающиеся субъекты с ограниченной ответственностью или аналогичные им организации обязаны переоценить такие предприятия с целью консолидации. Стандарты распространяются на общественные субъекты хозяйствования в отношении годовых финансовых периодов (а также промежуточных периодов внутри таковых), начинающихся после 15 декабря 2015 года. Компания оценивает воздействие данного обновления на свою финансовую отчетность.

В апреле 2015 года FASB опубликовал Обновление стандартов учета № 2015-03 «Проценты – Исчисление процентов» (Подраздел 835-30): Упрощение презентация расходов на выпуск долговых обязательств» в качестве части своей инициативы по упрощению, направленной на уменьшение стоимости и снижение сложности стандартов бухгалтерского учета. Данное обновление требует, чтобы расходы на выпуск долговых обязательств быть представлены в

**КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES» И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ  
ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**31 декабря 2015 г.**

(суммы приведены в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и сумм в пересчете на акцию)

балансовом отчете в виде прямого вычета из балансовой стоимости соответствующего обязательства. Этот метод соответствует современным методам представления долговых скидок или премий. Для общественных субъектов хозяйствования данное руководство действует в отношении финансовой отчетности, охватывающей годовые финансовые периоды (а также промежуточные периоды внутри таковых), начинающиеся после 15 декабря 2015 года. Обновленные стандарты должны применяться на ретроспективной основе и не окажут существенного влияния на операционные результаты или финансовое положение Компании.

В мае 2015 года FASB опубликовал Обновление стандартов учета № 2015-11 «Товарно-материальные запасы (Тема 330): Упрощение процесса инвентаризации товарно-материальные запасы», которое требует от предприятий, которые производят инвентаризацию с использованием метода учета поступлений в порядке очереди или метода средней себестоимости для инвентаризации запасов по наименьшей себестоимости и чистой стоимости реализации. Для общественных субъектов хозяйствования данная поправка действует в отношении финансовой отчетности, охватывающей годовые финансовые периоды (а также промежуточные периоды внутри таковых), начинающиеся после 15 декабря 2015 года. Измененные стандарты должны применяться на перспективной основе. Компания оценивает влияние данного обновления на свою финансовую отчетность.

В мае 2015 года FASB опубликовал Обновление стандартов учета № 2015-08 «Объединение бизнеса - Бухгалтерский учет по методу понижения - Поправка к Положениям SEC в соответствии с Бюллетенем бухгалтерского учета № 115». Это обновление было выпущено с целью внесения изменений в различные Положения SEC в соответствии с Бюллетенем бухгалтерского учета № 115. Ожидается, что данное обновление не окажет существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

В августе 2015 года FASB опубликовал Обновление стандартов учета № 2015-14 «Доход от контрактов с покупателями (Тема 606)». Поправки в данном обновлении переносят дату вступления в силу ASU 2014-09 для всех предприятий на один год вперед. Общественные субъекты хозяйствования, определенные некоммерческие организации, а также некоторые корпоративные социальные программы должны применять указания, изложенные в ASU 2014-09, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся после 15 декабря 2017 года, в том числе в отношении промежуточных отчетных периодов внутри таких отчетных периодов. Все остальные предприятия должны применять указания, изложенные в ASU 2014-09, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся после 15 декабря 2018 года, а также в отношении промежуточных отчетных периодов внутри годовых отчетных периодов, начинающихся после 15 декабря 2019 года. Компания оценивает воздействие принятия этого нового Обновления стандартов учета.

В августе 2015 года FASB опубликовал Обновление стандартов учета № 2015-15 «Проценты – Исчисление процентов (Подраздел 835-30): Презентация и последующая оценка расходов на размещение долговых обязательств, связанных с договоренностями о кредитных линиях - Внесение изменений в Положения SEC в соответствии с Заявлением для персонала, сделанным на заседании EITF 18 июня 2015 года». Данное обновление дополняет Положения SEC в соответствии с Заявлением для персонала относительно презентации и последующей оценки расходов на размещение долговых обязательств, связанных с договоренностями о кредитных линиях, сделанном на заседании Целевой группы по новым вопросам (EITF), состоявшемся 18 июня 2015 года. Ожидается, что данное обновление окажет существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

В сентябре 2015 года FASB опубликовал Обновление стандартов учета № 2015-16 «Объединение предприятий (Раздел 805)». Поправки в данном обновлении требуют, чтобы покупатель признавал

**КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES» И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ  
ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**31 декабря 2015 г.**

(суммы приведены в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и сумм в пересчете на акцию)

корректировки временных сумм, которые были выявлены в ходе измерений, в том отчетном периоде, в котором были выявлены суммы корректировки. Поправки в данном обновлении требуют, чтобы покупатель отражал в своей финансовой отчетности за один и тот же период воздействие поступлений на изменения в износе, амортизации, или другие воздействия на доходы, если таковые имеются, которые являются результатом изменений в предварительных суммах, которые были рассчитаны таким образом, как если бы учет был завершен на дату приобретения. Поправки в данном обновлении требуют, чтобы предприятие отдельно представляло непосредственно в отчете о прибылях и убытках (либо раскрывало в примечаниях к нему) те части сумм, включенных в заработки текущего периода по статьям, которые были бы включены в предыдущие отчетные периоды, если бы корректировки предварительных сумм были признаны на дату приобретения. Для общественных хозяйствующих субъектов поправки в этом обновлении являются действительными для годовых финансовых периодов, начинающихся после 15 декабря 2015 года (включая промежуточные периоды внутри этих годовых финансовых периодов). Для всех других предприятий поправки в этом обновлении являются действительными для годовых финансовых периодов, начинающихся после 15 декабря 2016 года, а также промежуточных периодов внутри отчетных периодов, начинающихся после 15 декабря 2017 года. Ожидается, что данное обновление не окажет существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

**События после отчетной даты** - Руководство Компании провело анализ событий, имевших место в течение периода между отчетной датой и датой подачи финансовой отчетности, и пришло к выводу о том, что не имели места никакие события, которые следовало бы включить в отчет.

**ПРИМЕЧАНИЕ 2 – МОРСКАЯ БАЗА «АТАШ»**

Требуется проведение дальнейших дноуглубительных работ на морской базе. В настоящее время ТОО «Балыкши» не имеет достаточных средств для завершения этих работ. Если дноуглубительные работы не будут завершены в разумные сроки, на ТОО «Балыкши» могут быть наложены определенные штрафные санкции, включая аннулирование разрешений и прекращение функционирования морской базы до завершения дноуглубительных работ. Неспособность ТОО «Балыкши» или Компании обеспечить финансирование или завершить дноуглубительные работы может представлять собой неисполнение обязательств по кредитным договорам с ЕБРР.

**ПРИМЕЧАНИЕ 3 – КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

Кредиторская задолженность включает в себя следующие элементы:

	31 декабря, 2015	30 сентября, 2015
Обеспеченное необоротное долговое обязательство перед инвестором; 0.26% годовых к выплате 30 июня 2016 г.	\$ 10,920	\$ 10,913
Обеспеченное конвертируемое консолидированное долговое обязательство перед инвестором; 12% годовых (при дефолте -13%) у выплате 30 июня 2016 г.	37,871	36,777
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	28,639	27,968
Заем МОБИ от ЕБРР и накопленные проценты (3.6% годовых+ЛИБОР) к выплате в июне 2018 г. (при дефолте - 5.6%+ЛИБОР)	6,402	6,314
Обязательства по займам и процентам, Итого	83,832	81,972
Минус текущая часть	(83,832)	(81,972)
Обязательства по займам и процентам, долгосрочная часть	\$ -	\$ -

**КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES» И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ  
ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**31 декабря 2015 г.**

(суммы приведены в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и сумм в пересчете на акцию)

Долговые обязательства перед Инвестором

Необоротное долговое обязательство

В соответствии с условиями Необоротного долгового обязательства, Инвестор вправе 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. Дата погашения Необоротного долгового обязательства - 30 июня 2016 года (Дата погашения). Если выпуск обыкновенных акций не будет востребован Инвестором или совершен по решению Компании до Даты погашения, то Компания будет обязана вернуть основную сумму долга и проценты в денежной форме.

Компания обязана выплатить проценты по основной сумме Необоротного долгового обязательства в виде обыкновенных акций одновременно с выплатой суммы основного долга. Проценты начисляются до Даты погашения по ставке, равной 0,26% годовых.

Компания выпустит для Инвестора 90 миллионов 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 наступает менее, чем через двенадцать месяцев, оно рассматривается в прилагаемой финансовой отчетности, как краткосрочное обязательство Компании.

Конвертируемое консолидированное долговое обязательство

Проценты по Консолидированному долговому обязательству начисляются по ставке 12% годовых и выплачиваются раз в полгода каждые шесть месяцев с даты его 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.

Невыплаченный остаток основной суммы Консолидированного долгового обязательства, с начисленными, но не выплаченными процентами по нему, подлежит выплате 30 сентября 2016 года.

По состоянию на дату настоящего отчета ни один из полугодовых платежей не был выплачен. Неуплата полугодовых платежей может представлять собой событие неисполнения обязательств по Консолидированному долговому обязательству. 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 31 декабря 2015 г. и на 30 сентября 2015 г.



**КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES» И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ  
ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**31 декабря 2015 г.**

(суммы приведены в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и сумм в пересчете на акцию)

В течение 2013 финансового года Компания выплатила Инвестору \$1 600, каковая сумма была учтена в качестве уменьшения задолженности по Консолидированному долговому обязательству. В течение 2014 финансового года Инвестору было выплачено \$700. В течение 2015 финансового года Инвестору было выплачено \$450. В течение первого квартала 2016 финансового года Инвестору было выплачено \$100.

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

Инвестор имеет право в любое время преобразовать всю сумму основного долга (или ее часть) и любые начисленные, но невыплаченные проценты, в обыкновенные акции Компании по стоимости \$0,10 за акцию, подав Компании соответствующее письменное уведомление за пять дней. Однако, любое преобразование, которое повлечет за собой изменение контроля над Компанией без предварительного согласия ЕБРР, может привести к нарушению условий 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.

Займы от ЕБРР

Заем для ТОО «Балыкши»

Срок выплаты Займа для ТОО «Балыкши» наступил в мае 2015 года. По состоянию на дату настоящего отчета, Компания не выплатила ни один из вышеупомянутых полугодовых взносов, ввиду чего основная сумма долга и начисленные проценты по данному займу подлежат немедленной выплате. Кредитный договор с ТОО «Балыкши» предусматривает, что в случае, если ТОО «Балыкши» не выплатит любые суммы, подлежащей выплате согласно условиям Займа для ТОО «Балыкши», на просроченную сумму начисляются проценты по ставке, на 2% превышающей процентную ставку, применяемую в случае отсутствия дефолта.

Поскольку Заем для ТОО «Балыкши» является обеспеченным залогом имущества, в случае его непогашения ЕБРР имеет право обратиться с взысканием на активы и банковские счета ТОО «Балыкши» и CRE (включая активы морской базы), а также на прочие активы Компании.

Заем для ТОО «СЗМО»

По состоянию на 30 сентября 2015 года непогашенный остаток Займа для ТОО «СЗМО» составлял \$6 402, включая начисленные и неуплаченные проценты. Процентная ставка по Займу для ТОО «СЗМО» - это межбанковская ставка плюс маржа в размере 3,6%. Условия Займа для ТОО «СЗМО» предусматривают, 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.

**КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES» И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ  
ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**31 декабря 2015 г.**

(суммы приведены в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и сумм в пересчете на акцию)

По состоянию на 30 сентября 2015 года и 30 сентября 2015 года ТОО «СЗМО» не произвело ни одной из выплат, тем самым нарушив определенные финансовые обязательства по Займу для 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 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 это 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 по Гарантии. Если ЕБРД решит принять соответствующие меры, Компания не будет иметь достаточных средств для погашения своей части займа для ТОО «СЗМО» или для исполнения своих обязательств по Гарантии.

Компания продолжает переговоры с ЕБРР о реструктуризации условий своих финансовых обязательств перед ЕБРР, но нет никакой гарантии, что Компания достигнет успеха в этих переговорах.

**ПРИМЕЧАНИЕ 4 – ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НЕПРЕДВИДЕННЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА**

*Экономическая среда* - В последние годы в Казахстане произошли значительные политические и экономические изменения. Являясь развивающейся страной, 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 рамках которой в настоящее время работает Компания. Неопределенности в отношении политической, правовой, налоговой монетарной 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, касающиеся налогообложения, операций с иностранной валютой и лицензирования валютных кредитов в Республике Казахстан, продолжают изменяться. Такое законодательство 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.

**ПРИМЕЧАНИЕ 5 - ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Доходы и расходы от сделок со связанными сторонами за периоды в три месяца, закончившиеся 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года, включали в себя следующие позиции:



**КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES» И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ  
ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**31 декабря 2015 г.**

(суммы приведены в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и сумм в пересчете на акцию)

Наименование	Описание	За 3 месяца, заканчивающиеся 31 декабря	
		2015	2014
Казмортрансфлот	Доход от сеймики	\$ -	\$ 10
Саят Медиа	Агентские по морской базе	64	-
Саят Медиа	Расходы на оборудование и аренду авто	(10)	(9)
Прочие	Прочие	-	(6)
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 54</b>	<b>\$ (5)</b>

Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 г. и на 30 сентября 2015 г. включала в себя следующие позиции:

Наименование	Описание	31 декабря, 2015	30 сентября, 2015
Секва петролеум	Сейсмические работы	\$ -	\$ 33
Демеу Энерджи	Авансы за авто	147	185
Саят Медиа	Агентские по морской базе	92	104
Bolz LLP	Долгосрочные авансы	54	-
Каспиан Геоконсалтинг	Авансы за оборудование	73	185
	Провизия по сомнительным долгам	(147)	(296)
<b>Итого</b>		<b>\$ 219</b>	<b>\$ 211</b>

Кредиторская задолженность перед связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 г. и на 30 сентября 2015 г. составляла:

Наименование	Описание	31 декабря, 2015	30 сентября, 2015
Саят Медиа	Прочие услуги	\$ 7	\$ 10
Прочие	Прочие	40	49
<b>Итого</b>		<b>\$ 47</b>	<b>\$ 59</b>

Кратковременные долговые обязательства связанных сторон по состоянию на 31 декабря 2015 г. и на 30 сентября 2015 г. составляли:

Наименование	Описание	31 декабря, 2015	30 сентября, 2015
Каспиан Геоконсалтинг	Краткосрочные займы	\$ 1,601	\$ 2,195
<b>Итого</b>		<b>\$ 1,601</b>	<b>\$ 2,195</b>

**ТОО «Caspian Geo-Consulting Services» (ТОО «CGCS»)** - В период с ноября 2014 года по сентябрь 2015 года ТОО «CSG» и ТОО «Тат-Арка» оказывали ТОО «CGCS» финансовую помощь. Совокупная непогашенная сумма финансовой помощи, предоставленной ими ТОО «CGCS», на 31 декабря 2015 года и на 30 сентября 2015 года соответственно составляла \$1 601 и \$2 195. Срок погашения займов наступал через один год с даты их предоставления. В Казахстане является нормальной практикой не взимать процентную ставку по займам финансовой помощи, поэтому на эти займы не начисляются никакие проценты, кроме как в случае неисполнения ТОО «CGCS» своих обязательств, в каковом случае может быть применена штрафная ставка в размере 18% годовых. После окончания первого финансового квартала 2016 года Компания заключила с ТОО «CGCS» соглашение, согласно которому займы финансовой помощи были консолидированы в единую сумму, выраженную в долларах США. Соглашение предусматривает минимальные ежемесячные платежи, а также содержит условие о том, что любой непоплаченный остаток задолженности должен быть выплачен в полном объеме не позднее 30 декабря 2016 года. Дополнительная информация содержится в Примечании 8.

**КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES» И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ  
ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**31 декабря 2015 г.**

(суммы приведены в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и сумм в пересчете на акцию)

**ПРИМЕЧАНИЕ 6 - 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 сводила 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 или предположений руководства.

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 наименьшему 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.

**На регулярной основе:**

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 30 сентября 2015 года Компания оценивала два обязательства по справедливой стоимости на регулярной основе.

Обязательство по опциону пут подпадает под измерения Уровня 3, что представляет собой справедливую стоимость обязательства по опциону пут плюс накопленные проценты по ставке 20% годовых. Изменение в размере \$499 за период в три месяца, закончившийся 31 декабря 2015 года, обусловлено 20% доходности, и было отнесено на расходы по выплате процентов.

Справедливая стоимость активов, предназначенных для продажи, была вычислена на основе расчетной цены продажи активов. Определение цены продажи было произведено на основе рыночных цен на аналогичные активы.

Финансовый отдел Компании (подотчетный финансовому директору) определяет политику и процедуры определения справедливой стоимости в отношении активов Уровня 3. Не реже, чем один раз в год, финансовый отдел определяет пригодность методов оценки, используемых при оценке справедливой стоимости, и корректирует не поддающиеся подтверждению данные, используемые при оценке справедливой стоимости, с учетом текущих рыночных условий и информации от третьих лиц.



**КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES» И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ  
ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**31 декабря 2015 г.**

(суммы приведены в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и сумм в пересчете на акцию)

Описание	31 декабря 2015 г.	Оценка справедливой стоимости на дату отчета с использованием		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Товарно-материальные запасы предназначенные для продажи	\$ 24	\$ -	\$ -	\$ 24
Опцион пут	24,143	-	-	24,143
<b>Итого</b>	<b>\$ 24,167</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 24,167</b>

Описание	30 сентября 2015 г.	Оценка справедливой стоимости на дату отчета с использованием		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Товарно-материальные запасы предназначенные для продажи	\$ 30	\$ -	\$ -	\$ 30
Опцион пут	23,644	-	-	23,644
<b>Итого</b>	<b>\$ 23,674</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 23,674</b>

В течение трех месяцев, закончившихся 31 декабря 2015 года, никаких изменений в методику определения стоимости не вносилось.

**ПРИМЕЧАНИЕ 7 – ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (НАПРАВЛЕНИЯМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ)**

US GAAP требуют раскрытия информации о подразделениях Компании, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, которая регулярно оценивается руководителями Компании, ответственными за принятие операционных решений касательно распределения ресурсов и оценку 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:

**КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES» И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ  
 ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
 ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**31 декабря 2015 г.**

(суммы приведены в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и сумм в пересчете на акцию)

	<b>За 3 месяца, заканчивающихся 31 декабря</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Капитальные затраты</b>		
Эксплуатация судов	\$ 885	\$ 124
Геофизические услуги	-	1,707
Услуги морской базы	-	-
Итого по сегментам	<u>885</u>	<u>1,831</u>
Активы административного сегмента	-	-
Минус перемещения между сегментами	-	(109)
<b>Итого</b>	<u>\$ 885</u>	<u>\$ 1,722</u>

**КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES» И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ  
ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**31 декабря 2015 г.**

(суммы приведены в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и сумм в пересчете на акцию)

	<b>За 3 месяца, заканчивающихся 31 декабря</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Доходы</b>		
Эксплуатация судов	\$ 3,737	\$ 5,137
Геофизические услуги	-	1,002
Услуги морской базы	1,427	414
Итого по сегментам	<u>5,164</u>	<u>6,553</u>
Доходы административного сегмента	-	-
Минус межсегментные доходы	<u>(1,509)</u>	<u>(456)</u>
<b>Итого</b>	<u>\$ 3,655</u>	<u>\$ 6,097</u>
<b>Амортизация основных средств и нематериальных активов</b>		
Эксплуатация судов	\$ (270)	\$ (446)
Геофизические услуги	(249)	(384)
Услуги морской базы	(244)	(389)
Итого по сегментам	<u>(763)</u>	<u>(1,219)</u>
Амортизация активов административного сегмента	-	-
<b>Итого</b>	<u>\$ (763)</u>	<u>\$ (1,219)</u>
<b>Расходы по процентам</b>		
Эксплуатация судов	\$ -	\$ -
Геофизические услуги	-	-
Услуги морской базы	(2,021)	(1,654)
Итого по сегментам	<u>(2,021)</u>	<u>(1,654)</u>
Расходы по процентам административного сегмента	(654)	(584)
<b>Итого</b>	<u>\$ (2,675)</u>	<u>\$ (2,238)</u>
<b>Доход (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения</b>		
Эксплуатация судов	\$ 1,134	\$ 910
Геофизические услуги	(920)	(693)
Услуги морской базы	(15,943)	(2,376)
Итого по сегментам	<u>(15,729)</u>	<u>(2,159)</u>
Убыток административного сегмента	(1,047)	(713)
<b>Итого</b>	<u>\$ (16,776)</u>	<u>\$ (2,872)</u>

**КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES» И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ  
ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**31 декабря 2015 г.**

(суммы приведены в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и сумм в пересчете на акцию)

	<b>За 3 месяца, заканчивающихся 31 декабря</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Увеличение (уменьшение) резерва на уплату подоходного налога</b>		
Эксплуатация судов	\$ (1)	\$ (131)
Геофизические услуги	(32)	154
Услуги морской базы	-	-
Итого по сегментам	<u>(33)</u>	<u>23</u>
Административный сегмент	-	-
<b>Итого</b>	<u>\$ (33)</u>	<u>\$ 23</u>
<b>Убыток от прекращенной деятельности</b>		
Эксплуатация судов	\$ -	\$ -
Геофизические услуги	-	-
Услуги морской базы	-	-
Итого по сегментам	-	-
Административный сегмент	-	(14)
<b>Итого</b>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (14)</u>
<b>Чистый убыток миноритарных акционеров</b>		
Эксплуатация судов	\$ -	\$ -
Геофизические услуги	-	-
Услуги морской базы	<u>3,434</u>	<u>519</u>
Итого по сегментам	3,434	519
Административный сегмент	-	-
<b>Итого</b>	<u>\$ 3,434</u>	<u>\$ 519</u>
<b>Чистый доход (убыток) акционеров Caspian Services, Inc</b>		
Эксплуатация судов	\$ 1,133	\$ 779
Геофизические услуги	(952)	(539)
Услуги морской базы	<u>(12,509)</u>	<u>(1,857)</u>
Итого по сегментам	(12,328)	(1,617)
Административный сегмент	<u>(1,047)</u>	<u>(727)</u>
<b>Итого</b>	<u>\$ (13,375)</u>	<u>\$ (2,344)</u>
	<b>31 декабря, 2015</b>	<b>30 сентября, 2015</b>
<b>Активы по сегментам</b>		
Эксплуатация судов	\$ 15,160	\$ 16,430
Геофизические услуги	7,669	10,611
Услуги морской базы	<u>50,623</u>	<u>55,726</u>
Итого по сегментам	73,452	82,767
Административный сегмент	663	673
Минус межсегментные активы	<u>(40,356)</u>	<u>(40,348)</u>
<b>Итого</b>	<u>\$ 33,759</u>	<u>\$ 43,092</u>



**КОРПОРАЦИЯ «CASPIAN SERVICES» И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ  
ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**31 декабря 2015 г.**

(суммы приведены в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях и сумм в пересчете на акцию)

**ПРИМЕЧАНИЕ 8 - СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

11 января 2016 г. Компания заключила Рамочное соглашение о возврате финансовой помощи с ТОО «CGCS» («Соглашение о погашении»). В соответствии с Соглашением о погашении, Компания и ТОО «CGCS» договорились консолидировать ранее предоставленные займы финансовой помощи в единую сумму задолженности, выраженную в долларах США и равную \$2 195. ТОО «CGCS» будет производить минимальные ежемесячные платежи в размере 50 000 тенге с января 2016 года по ноябрь 2016 года, и не позднее 30 декабря 2016 года выплатит остаток суммы задолженности.

Займы финансовой помощи были использованы ТОО «CGCS» для проведения разведки золотоносных руд в пределах месторождения Шойымбай, расположенного в Карагандинской области Республики Казахстан (“Месторождение”), а также для целей подтверждения запасов Месторождения, что позволило ТОО «CGCS» и держателям лицензии на разведку Месторождения подготовить требуемую заявку на заключение контракта на недропользование на добычу золотоносной руды на Месторождении. Заявка на заключение контракта на недропользование была подана в компетентный орган Республики Казахстан, и стороны сейчас находятся в процессе согласования и окончательной доработки контракта на недропользование. После присуждения ему Контракта на недропользование, ТОО «CGCS» планирует начать промышленную добычу золотоносной руды на Месторождении.

В дополнение к погашению ранее предоставленной финансовой помощи, Компания имеет долю участия, в соответствии с которой Компания будет получать 20% от общей суммы, полученной ТОО «CGCS» от продажи золотоносной руды с Месторождения («Доля участия») с даты заключения Соглашения о погашении и на протяжении семи лет с даты начала добычи после коммерческого обнаружения на Месторождении. В случае, если Доля участия Компании не будет преобразована или обменена после выплаты ей в полном объеме суммы, равной \$2 195, то ТОО «CGCS» имеет право до 9 января 2018 года изъять Долю участия в обмен на единовременную выплату в размере \$1 825. Компания также имеет право в любое время до изъятия Доли участия преобразовать свою Долю участия в 12,5% акций капитала компании-держателя контракта на недропользование в случае, если таковая становится публичной компанией, или, в случае продажи контракта на недропользование, обменять свою Долю участия на 12,5% выручки, полученной ТОО «CGCS» в результате такой продажи.



## **Пункт 2. Обсуждение и анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности**

Если в настоящем отчете не указано иное, содержащиеся в нем ссылки на «мы», «наш» и «нам» означает «Caspian Services, Inc.», корпорацию из штата Невада (США), а также ее дочерние предприятия и предшественников. Если не указано иное, все долларové суммы, указанные в настоящем Пункте 2 Части I, приведены в тысячах долларов США, за исключением количества акций и сумм в пересчете на акцию. «\$» означает доллары США.

Нижеприведенное обсуждение предназначено для облегчения понимания результатов нашей деятельности и текущего финансового состояния Компании. Наша неаудированная сокращенная консолидированная финансовая отчетность и сопровождающие ее примечания, включенные в настоящий ежеквартальный отчет по Форме 10-Q, содержат дополнительную информацию, которую следует принимать во внимание при рассмотрении этих материалов, причем данный документ следует рассматривать в сочетании с нашей финансовой отчетностью и соответствующими примечаниями, содержащимися в настоящем отчете и в других документах, подаваемых нами в Комиссию по ценным бумагам и биржам США («Комиссия»), включая наш годовой отчет по Форме 10-K за год, закончившийся 30 сентября 2015 года, и другие документы, поданные Компанией в Комиссию.

### **Заявление о перспективах развития Компании и предупреждающие заявления**

Настоящий ежеквартальный отчет содержит прогнозные заявления согласно смыслу данного определения, приведенному в Разделе 27A Закона США о ценных бумагах 1933 г. с поправками («Закон о ценных бумагах»), а также Раздела 21E Закона США о ценных бумагах и биржах 1934 г. с поправками («Закон о биржах»); такие прогнозные заявления основаны на убеждениях и предположениях руководства Компании и на информации, имеющейся у руководства Компании на данный момент. Для этих целей любое заявление, содержащейся в настоящем ежеквартальном отчете, которое не является констатацией исторического факта, может считаться прогнозным, в том числе (без ограничений) заявления, касающиеся перспективного спроса на предлагаемые нами услуги, колебаний цен на сырьевые товары, экономических условий на тех рынках, где работает Компания, доступности для наших клиентов финансирования, позволяющего осуществлять проекты, способности Компании реструктурировать свои существующие долги, изменений в составе предлагаемых нами услуг, будущих доходов, расходов, капитальных затрат, результатов деятельности, ликвидности и капитальных ресурсов, потоков денежных средств, рисков, связанных с обменом валют, управления нашими активами, способности Компании произвести реструктуризацию ее существующих долгов таким образом, который позволит нам продолжать работу или получить дополнительное долговое или доленое финансирование, потери страхового покрытия для наших операций, оценки руководством системы внутреннего контроля за подготовкой финансовой отчетности, возможностей, роста, бизнес-планов, стратегии и целей. Без ограничений вышесказанного, такие слова, как «полагать», «ожидать», «проектировать», «намереваться», «оценивать», «закладывать в бюджет», «планировать», «прогноз», «прогнозировать», «может», «будет», «следовало бы» или «ожидать» или схожие с ними термины, призваны обозначать прогнозные заявления. Эти заявления по своей природе включают в себя известные и неизвестные риски, неопределенности и другие факторы, которые могут отразиться на фактических результатах, показателях или достижениях Компании или отрасли, и могут существенно отличаться от любых будущих результатов, показателей или достижений, выраженных или подразумеваемых в таких прогнозных заявлениях. Такие факторы включают в себя, в частности, колебания цен на сырьевые товары, экономическое состояние рынка, доступность финансирования, рыночные факторы, рыночные цены, будущие доходы и расходы, нерешенные политические проблемы, гражданские беспорядки и действия правительства, колебания валютных курсов и девальвация местной валюты, законы об охране окружающей среды, трудовое законодательство и прочие факторы, подробно изложенные в настоящем отчете и в других документах, подаваемых Компанией в Комиссию.

Прогнозные заявления являются предположениями, а не гарантией будущих результатов деятельности или событий. Прогнозные заявления основаны на проанализированной нами



информации об отрасли, финансовой и экономической информации, которая по своей природе является динамичной и подверженной частым, и, возможно, резким изменениям. Наши фактические результаты могут существенно отличаться от заявленных или подразумеваемых в таких прогнозных заявлениях в связи с рисками и неопределенностями, связанными с нашим бизнесом. Мы ограничиваем все наши прогнозные заявления настоящими предупреждающими заявлениями. Настоящие прогнозные заявления действительны только на дату их опубликования, и на них не следует чрезмерно полагаться. Мы не берем на себя никаких обязательств по публичному обновлению или пересмотру любых прогнозных заявлений (за исключением обязательств по отчетности, налагаемых на регистрантов Законом о биржах), будь то в результате получения новой информации, будущих событий или иным образом.

### Анализ производственно-хозяйственной деятельности

В результате затяжного значительного падения мировых цен на нефть и ввиду продолжающихся задержек разработки нефтяного месторождения «Кашаган», мы ожидаем снижения спроса на услуги Компании в течение оставшейся части 2016 финансового года, в сравнении с теми же периодами 2015 финансового года. Согласно текущим прогнозам, начало второй фазы разработки нефтяного месторождения «Кашаган» ожидается в 2019 году. Нам не известно, когда произойдет обратное повышение мировых цен на нефть. Мы не ожидаем роста спроса на наши услуги до того времени, пока вторая фаза проекта разработки месторождения «Кашаган» не начнет осуществляться и мировые цены на нефть не выровняются. Мы продолжаем работу над расширением деятельности наших судов в туркменском и российском секторах Каспийского моря, в надежде, что тем самым нам удастся частично компенсировать падение спроса на услуги наших судов в Казахстане.

В течение трехмесячного периода, закончившегося 31 декабря 2015 г., производственно-хозяйственная деятельность Компании была сфокусирована на трех направлениях – Эксплуатация судов, Геофизические услуги и Услуги морской базы.

	За 3 месяца закончившихся 31 декабря		
	2015	2014	% изменение
<b>ЭКСПЛУАТАЦИЯ СУДОВ</b>			
Доходы	\$ 3,737	\$ 5,137	-27%
Убыток до налогообложения	1,134	910	25%
<b>ГЕОФИЗИЧЕСКИЕ УСЛУГИ</b>			
Доходы	\$ -	\$ 1,002	-100%
Убыток до налогообложения	(920)	(693)	33%
<b>УСЛУГИ МОРСКОЙ БАЗЫ</b>			
Доходы	\$ 1,427	\$ 414	245%
Убыток до налогообложения	(15,943)	(2,376)	571%
<b>АДМИНИСТРАЦИЯ</b>			
Доходы	\$ -	\$ -	n/a
Убыток до налогообложения	(1,047)	(713)	47%

Данная таблица включает внутрикорпоративные доходы, которые были исключены на уровне консолидации. Для получения дополнительной информации см. Примечание 7 к нашей сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

## Сводная информация об операциях

Период в три месяца, закончившийся 31 декабря 2015 г., в сравнении с периодом в три месяца, закончившимся 31 декабря 2014 г.

Общая выручка за период в три месяца, закончившийся 31 декабря 2015 г., составила \$3 655 (в сравнении с \$6 097 за период в три месяца, закончившийся 31 декабря 2014 г.), что представляет собой снижение на 40%.

Доходы от эксплуатации судов снизились на 28% за счет более низкой интенсивности эксплуатации судов Компании в первом квартале 2016 финансового года. Мы ожидаем, что спрос на наши суда в течение оставшейся части 2016 финансового года останется на том же уровне или снизится в сравнении с 2015 финансовым годом.

Доходы от геофизических услуг снизились на 100% (от \$1 002 в первом квартале 2015 финансового года до \$0 в первом квартале 2016 финансового года). В течение первого квартала 2015 финансового года был успешно завершен один проект, а в течение первого квартала 2016 финансового года - ни одного проекта. В результате значительного снижения мировых цен на нефть мы ожидаем снижения спроса на геофизические услуги Компании, до тех пор, пока цены на нефть снова не возрастут.

Доходы от услуг морской базы были на 36% ниже в течение первого квартала 2016 финансового года, в основном – по причине меньшего количества контрактов на зимний отстой судов, что привело к снижению уровня доходов. Мы ожидаем, что спрос на услуги нашей морскую базу в течение оставшейся части 2016 финансового года будет ниже, чем в 2015 финансовым году.

В августе 2015 года Национальный банк Республики Казахстан изменил свою валютную политику и перешел к свободно плавающему обменному курсу тенге, что привело к девальвации тенге почти на 80% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2015 года. В связи с этой значительной девальвацией и с переоценкой наших долговых обязательств, наши потери от валютных операций увеличились на \$13 052 в течение первого квартала 2016 финансового года по сравнению с первым кварталом 2015 финансового года. Обменный курс тенге в течение первого квартала 2015 финансового года был стабильным.

В результате вышеизложенного, совокупный убыток по корпорации «Caspian Services» увеличился с \$2 332 за первый квартал 2015 финансового года до \$7 656 за первый квартал 2016 финансового года.

### Эксплуатация судов

Доход от эксплуатации судов за первый квартал 2016 финансового года в размере \$3 443 был на 28% ниже, чем в первом квартале 2015 финансового года, поскольку в первом квартале 2016 финансового года эксплуатировалось меньшее количество судов. Ввиду продолжающейся реакции рынка на снижение мировых цен на нефть, мы ожидаем, что выручка от эксплуатации судов в течение 2016 финансового года останется на том же уровне или будет снижаться, и не ожидаем существенного роста спроса на наши суда в казахстанском секторе Каспийского моря до тех пор, пока не начнется осуществление второй фазы разработки нефтяного месторождения «Кашаган» (что также не является гарантией). Мы продолжаем искать возможности для использования судов нашей флотилии за пределами Казахстана - в туркменском и российском секторах Каспийского моря.

За период в три месяца, закончившийся 31 декабря 2015 г., сумма операционных расходов на суда (\$1 562) была на 37% ниже, чем за период в три месяца, закончившийся 31 декабря 2014 года, в основном – за счет менее интенсивной эксплуатации судов. В результате роста рентабельности наш чистый доход от эксплуатации судов в первом квартале 2016 финансового года увеличился до \$1 333 (в сравнении с чистым доходом в размере \$779 в первом квартале 2015 финансового года).

Геофизические услуги

Доходы от геофизических услуг снизились на 100% (с \$1 002 в первом квартале 2015 финансового года до \$0 в первом квартале 2016 финансового года). Это снижение было обусловлено тем, что в течение первого квартала 2015 финансового года был успешно завершен один проект, а в течение первого квартала 2016 финансового года – ни одного проекта. Ввиду снижения уровня деловой активности, размер себестоимости геофизических услуг снизился на 74% (до \$241). При этом, несмотря на тот факт, что в течение первого квартала 2016 финансового года Компания не осуществила ни одного проекта, мы продолжали нести постоянные издержки на поддержание нашего геофизического оборудования в работоспособном состоянии.

В результате снижения уровня деловой активности Компания учла чистые убытки по корпорации «Caspian Services» от геофизических операций в размере \$952 за первый квартал 2016 финансового года (в сравнении с чистыми убытками в размере \$539 за первый квартал 2015 финансового года).

Местный рынок, на котором осуществляется большая часть сейсморазведочных работ Компании, остается в подавленном состоянии в результате сложной ситуации на кредитном рынке и снижения цен на нефть, и мы продолжаем усилия, направленные на взыскание дебиторской задолженности с несвязанных сторон.

Хотя Компания продолжает предпринимать попытки диверсифицировать свои геофизические услуги (в частности – в сфере горнодобычи), мы ожидаем, что 2016 финансовый год будет хуже по результатам в отношении сейсморазведочных работ, поскольку местные компании продолжают испытывать сложности с получением кредитов для финансирования сейсморазведочных проектов. Кроме того, снижение мировых цен на нефть приводит к тому, что наши потенциальные клиенты продолжают откладывать на будущие сроки проведение сейсморазведочных работ. В настоящее время Компания не осуществляет ни одного проекта. Мы продолжаем искать заказы у потенциальных клиентов, но нет никакой гарантии, что Компании удастся получить такие заказы. Мы ожидаем, что эта тенденция будет продолжаться и в будущем, до тех пор, пока мировые цены на нефть вновь не возрастут и условия на кредитном рынке в Казахстане не улучшатся.

Услуги морской базы

Доходы Компании от услуг морской базы снизились на 36% (до \$212) за первый квартал 2016 финансового года, в основном – по причине заключения меньшего числа контрактов на зимний отстой судов. Полученных доходов было недостаточно, чтобы покрыть наши постоянные издержки, в том числе амортизацию. Кроме того, были учтены расходы на выплату процентов в размере \$2 021, чтобы отразить ответственность Компании по Займу для ТОО «Балыкши», возможность ускорения опциона пут и долю процентов по Долговым обязательствам перед Инвестором, которые относятся к морской базе.

За первый квартал 2016 финансового года Компания учла убытки от услуг морской базы в размере \$12 509 (в сравнении с убытками в размере \$1 857 за первый квартал 2015 финансового года). Это увеличение уровня убытков было в основном обусловлено потерями от валютных операций в размере \$13 142 в результате переоценки наших обязательств перед ЕБРР, номинированных в долларах США, после девальвации казахстанского тенге на 80% по отношению к доллару США, с августа 2015 года до конца первого квартала нашего 2016 финансового года.

Хотя Компании удалось заключить соглашения с некоторыми клиентами на услуги нашей морской базы, мы не ожидаем существенного спроса на такие услуги до того времени, пока не повысится уровень активности разработки и строительства месторождения «Кашаган», что, согласно текущим прогнозам, произойдет не ранее, чем в 2019 году. Мы не рассчитываем, что до момента повышения уровня деловой активности в регионе Каспийского моря морская база сможет обслуживать свои текущие долговые обязательства или работать прибыльно.

Административные расходы корпорации

За первый квартал 2016 финансового года чистый убыток Компании от административных расходов составил \$1,047, что на \$320 выше уровня убытков за первый квартал 2015 финансового года. Это увеличение убытков обусловлено капитализацией процентов по Долговым обязательствам перед Инвестором.

Износ и амортизация

Отчисления на износ и амортизацию в размере \$763 за первый квартал 2016 финансового года были на 37% ниже, чем за первый квартал 2015 финансового года, в основном, - за счет девальвации казахстанского тенге, поскольку основные активы Компании номинированы в тенге.

Общие и административные расходы

Общие и административные расходы в размере \$1 904 за квартал, закончившийся 31 декабря 2015 года, сопоставимы с общими и административными расходами за квартал, закончившийся 31 декабря 2014 года.

Расходы на уплату процентов

Расходы на уплату процентов в размере \$2 675 за период в три месяца, закончившийся 31 декабря 2015 года, на \$437 превысили расходы на уплату процентов за период в три месяца, закончившийся 31 декабря 2014 года. Это увеличение обусловлено капитализацией процентов по Долговым обязательствам перед Инвестором и начислением процентов по Займам для ТОО «Балыкши» и для ТОО «СЗМО» в течение первого квартала 2016 финансового года.

Убытки от валютных операций

В августе 2015 года Национальный банк Республики Казахстан изменил свою валютную политику и перешел к свободно плавающему обменному курсу тенге, что привело к девальвации тенге почти на 80% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2015 года. В связи с этой девальвацией и с переоценкой долговых обязательств дочерних предприятий Компании, наши потери от валютных операций увеличились на \$13 052 в течение первого квартала 2016 финансового года по сравнению с первым кварталом 2015 финансового года. Обменный курс тенге в течение первого квартала 2015 финансового года был стабильным.

Политика Компании предусматривает компенсирование затрат в Евро поступлениями в Евро, и мы смогли сократить некоторые потери, поскольку цены в Евро на аренду судов были также ниже. Компания не занимается спекуляцией на валютных курсах и никогда не занималась валютным хеджированием.

Чистые прочие расходы

В результате значительного роста уровня убытков от валютных операций, чистые прочие расходы Компании увеличились на 601% (до \$15 846) за первый квартал 2016 финансового года.

Уменьшение (увеличение) резерва по налогу на прибыль

На период в три месяца, закончившийся 31 декабря 2015 года, Компания предусмотрела увеличение резерва по налогу на прибыль в размере \$33 (в сравнении с резервом по налогу на прибыль в размере \$23 на период в три месяца, закончившийся 31 декабря 2014 года). Эта разница была вызвана тем, что все хозяйствующие субъекты понесли облагаемые налогом убытки в течение первого квартала 2016 финансового года Компании. В Казахстане каждый хозяйствующий субъект облагается налогами отдельно.

Чистые убытки по корпорации «Caspian Services»

В результате воздействия вышеупомянутых факторов, за первый квартал 2016 финансового года Компания признала чистые убытки по корпорации «Caspian Services» в размере \$13 375. Для сравнения, за первый квартал 2015 финансового года Компания признала чистые убытки по корпорации «Caspian Services» в размере \$2,334.

Совокупные убытки по корпорации «Caspian Services»

За квартал, закончившийся 31 декабря 2015 года, Компания признала потери от разницы валютных курсов в размере \$5 720, и совокупные убытки, относящиеся к неконтролирующей доле, в размере \$9 (в сравнении корректировкой по разнице валютных курсов в размере \$12 и совокупной прибыли, относящейся к неконтролирующей доле, в размере \$0, за квартал, закончившийся 31 декабря 2014 года). Резкое увеличение размера корректировки разницы валютных курсов в первом квартале 2016 финансового года было вызвано девальвацией казахстанского тенге, как объяснялось выше. В результате, совокупные убытки по корпорации «Caspian Services» за первый квартал 2016 финансового года, составили \$7 664 (в сравнении с совокупными убытками в размере \$2 332 за первый квартал 2015 финансового года).

**Ликвидность и капитальные ресурсы**

На 31 декабря 2015 года Компания имела наличность в размере \$449 (по сравнению с суммой, равной \$1 372 на 30 сентября 2015 года). На 31 декабря 2016 г. общие текущие обязательства Компании превышали общую стоимость текущих активов на \$102 975. Это в основном связано с Займами для ТОО «Балыкши» и ТОО «СЗМО», опционом пут и Долговыми обязательствами перед Инвестором, классифицируемыми, как текущие обязательства.

По состоянию на 31 декабря 2015 года непогашенный остаток кредита и начисленные проценты по Займу для ТОО «Балыкши» составили \$28 639. Срок выплаты займа от ЕБРР наступил в мае 2015 г. По состоянию на дату составления настоящего отчета ни один из обязательных периодических платежей не был произведен и заем теперь подлежит возврату в полном объеме. Штрафная процентная ставка по Займу для ТОО «Балыкши» составляет 9% годовых и применяется к любым неоплаченным суммам. Заем для ТОО «Балыкши» обеспечен активами (в том числе активами морской базы), а также банковскими счетами ТОО «Балыкши» и CRE, и дополнительно обеспечен корпоративной гарантией CSI.

По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма ответственности Компании перед ЕБРР по опциону пут в том случае, если ЕБРР ускорил бы свой опцион пут и потребовал от Компании выкупить обратно 22% доли участия ЕБРР в ТОО «Балыкши», составляла \$24 143.

По состоянию на 31 декабря 2015 года непогашенный остаток Займа для ТОО «СЗМО» составлял \$6 402, включая начисленные и неуплаченные проценты. В настоящее время Компания начисляет проценты по Займу для ТОО «СЗМО» по штрафной процентной ставке, равной межбанковской ставке плюс дополнительные 5,6% годовых. По состоянию на 31 декабря 2015 года ТОО «СЗМО» не произвело ни одной из требуемых 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 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.

По состоянию на 31 декабря 2015 года непогашенный остаток задолженности по Необоротному долговому обязательству составлял \$10 920, а непогашенный остаток задолженности по Консолидированному долговому обязательству составлял \$37 871. Компания согласилась обеспечить эти Долговые обязательства активами, не имеющими отношения к морской базе, поскольку активы морской базы были переданы в залог ЕБРР.

В соответствии с условиями Необоротного долгового обязательства, Инвестор вправе в любое время запросить и получить оплату Необоротного долгового обязательства за счет выпуска обыкновенных акций Компании. Цена за акцию для основной суммы и процентов составляет \$0,12. Инвестор имеет право в любое время потребовать выпуска акций для удовлетворения Необоротного долгового обязательства. Если выпуск обыкновенных акций не будет затребован Инвестором или не будет осуществлен по инициативе Компании до 30 июня 2016 года (дата погашения), то Компания будет обязана погасить основную сумму и проценты в виде денежных средств.

По состоянию на дату настоящего отчета ни один из полугодовых процентных платежей по Консолидированному долговому обязательству не был выплачен Инвестору в установленный срок. Однако, Компания выплатила Инвестору общую сумму в размере \$2 850 для уменьшения суммы, причитающейся к выплате по Консолидированному долговому обязательству. Неуплата полной суммы полугодовых платежей в срок может представлять собой событие неисполнения обязательств по Консолидированному долговому обязательству. Штрафная процентная ставка по Консолидированному долговому обязательству составляет 13% годовых. В случае неустраненного события неисполнения обязательств Инвестор вправе в любое время потребовать немедленного погашения Консолидированного долгового обязательства. Датой погашения Консолидированного долгового обязательства является 30 июня 2016 г. Как указано выше, Инвестор вправе потребовать оплаты Консолидированного долгового обязательства в виде обыкновенных акций Компании вместо оплаты в денежной форме. Цена за акцию в отношении основной суммы долга и процентов составляет \$0,10.

Насколько нам известно, по состоянию на дату составления настоящего отчета ни ЕБРР, ни Инвестор не предприняли никаких действий, направленных на ускорение обязательств Компании перед ними. Если ЕБРР потребует возврата Займа для ТОО «Балыкши», ускорения возврата Займа для ТОО «СЗМО», реализации опциона пут или исполнения гарантии по Займу для ТОО «СЗМО» или корпоративной гарантии Компании, или исполнения любых других финансовых обязательств Компании перед ЕБРР, или если Инвестор предпримет действия, направленные на ускорение погашения Консолидированного долгового обязательства, Компания не располагает достаточными средствами, чтобы выполнить любое из этих обязательств, совместно или индивидуально. Если Компания будет не в состоянии выполнить эти обязательства, ЕБРР или Инвестор вправе использовать любые доступные им средства правовой защиты для того, чтобы обеспечить возврат денег, в том числе - принуждение Компании к банкротству, или, в случае с ЕБРР, наложение ареста на предмет обеспечения займов (включая активы морской базы и прочие активы, а также банковские счета ТОО «Балыкши» и CRE), обеспечение исполнения корпоративной гарантии Компании и обращение взыскания на другие активы Компании.

Компания продолжает переговоры с ЕБРР относительно возможности реструктуризации своих обязательств перед ЕБРР. Нет никакой гарантии, что Компании удастся достичь успеха в проведении переговоров, получении одобрения или заключении соглашения о реструктуризации с ЕБРР на благоприятных для себя условиях, или вообще заключить таковое.

Хотя Компания приложила значительные усилия для повышения своих доходов и контроля над своими операционными расходами, мы продолжаем генерировать чистые убытки. Как отмечалось выше, мы не ожидаем, что выручка от операций значительно увеличится до того момента, пока мировые цены на нефть вновь не возрастут, ситуация на кредитных рынках Казахстана не улучшится и не начнется вторая фаза разработки месторождения «Кашаган», которая, согласно существующим прогнозам, ожидается не ранее 2019 года. В целях диверсификации нашей деятельности Компания прилагает усилия для выхода на туркменский и российский рынки. Однако, на сегодняшний день усилия Компании по поиску альтернатив снизившемуся спросу на наши суда в Казахстане не увенчались успехом. Если Компании не удастся продвинуть свои услуги на новые рынки за пределами Казахстана, нет никакой гарантии, что мы сможем продолжать поддерживать чистые убытки до начала второго этапа освоения месторождения «Кашаган». Кроме того, мы ожидаем, что затянувшееся снижение мировых цен на нефть будет продолжать оказывать значительное негативное воздействие на наши доходы, до тех пор, пока цены на нефть вновь не возрастут.





Компания продолжает поиск новых возможностей для получения дохода с учетом текущих низких цен на нефть и состояния рынка предлагаемых ею услуг.

В течение 2015 года Компания оказывала финансовую помощь ТОО «Caspian Geo-Consulting Services» (ТОО «CGCS») в форме займов, которые были использованы ТОО «CGCS» для проведения разведки золотоносных руд в пределах месторождения Шойымбай, расположенного в Карагандинской области Республики Казахстан («Месторождение»), а также для целей подтверждения запасов Месторождения, что позволило ТОО «CGCS» и держателям лицензии на разведку Месторождения подготовить требуемую заявку на заключение контракта на недропользование на добычу золотоносной руды на Месторождении («Контракт на недропользование»). Заявка на заключение Контракта на недропользование была подана в компетентный орган Республики Казахстан, и стороны сейчас находятся в процессе согласования и окончательной доработки Контракта на недропользование. После присуждения ему Контракта на недропользование, ТОО «CGCS» планирует начать промышленную добычу золотоносной руды на Месторождении («Проект»).

По состоянию на 31 декабря 2015 года совокупная непогашенная сумма финансовой помощи составляла 543 500 тенге. Компания и ТОО «CGCS» договорились консолидировать ранее предоставленные займы финансовой помощи в единую сумму задолженности, выраженную в долларах США и равную \$2 195. ТОО «CGCS» будет производить минимальные ежемесячные платежи в размере 50 000 тенге с января 2016 года по ноябрь 2016 года, и не позднее 30 декабря 2016 года выплатит остаток суммы задолженности.

В дополнение к погашению ранее предоставленной финансовой помощи Компания имеет долю участия, в соответствии с которой Компания будет получать 20% от общей суммы, полученной ТОО «CGCS» (но ни в коем случае не меньше, чем 10% от общей суммы, распределенной между держателями Контракта на недропользование) от продажи золотоносной руды с Месторождения («Доля участия»), с 11 января 2016 года и на протяжении семи лет с даты начала добычи после коммерческого обнаружения на Месторождении. В случае, если Доля участия Компании не будет преобразована или обменена после выплаты ей в полном объеме суммы, равной \$2 195, то ТОО «CGCS» имеет право до 9 января 2018 года изъять Долю участия в обмен на единовременную выплату в размере \$1 825. В настоящее время нам неизвестно, сколько времени пройдет до того момента, когда Проект начнет приносить прибыль или когда Компания начнет получать доход от своей Доли участия.

Компания также имеет право в любое время до изъятия Доли участия преобразовать свою Долю участия в 12,5% акций капитала компании-держателя Контракта на недропользование в случае, если таковая становится публичной компанией, или, в случае продажи Контракта на недропользование, обменять свою Долю участия на 12,5% выручки, полученной ТОО «CGCS» в результате такой продажи.

Способность Компании продолжать свою деятельность в обозримом будущем в качестве действующего предприятия зависит, помимо прочего, от способности Компании (i) успешно реструктурировать свои финансовые обязательства перед ЕБРР и Инвестором, (ii) увеличить свои доходы и улучшить свои операционные результаты до уровня, который позволит нам обслуживать наши финансовые обязательства, (iii) привлечь другие существенные источники финансирования, а также (iv) от возврата мировых цен на нефть на более высокий уровень. Неопределенность в отношении результатов каждого из этих факторов приводит к существенным сомнениям относительно способности Компании продолжать свою деятельность в обозримом будущем в качестве действующего предприятия.

#### Движение денежных средств

Как правило, Компания регистрирует уменьшение денежных потоков в течение своего первого финансового квартала и ограничение денежных потоков в течение своего второго финансового квартала, поскольку погодные условия в северной части Каспийского моря определяют время

возможного проведения геологоразведки и разработки нефтяных и газовых месторождений. Как правило, рабочий сезон начинается в конце марта или в начале апреля и продолжается до тех пор, пока Каспийское море не покрывается льдом в ноябре месяце. В результате, за исключением деятельности ТОО "Тат-Арка", которое может продолжать оказывать некоторые наземные геофизические услуги в период между ноябрем и мартом, и получения ставок за зимний простой наших судов, Компания генерирует очень мало доходов в период с ноября по март каждого года.

В нижеприведенной таблице представлен обзор наших денежных потоков за периоды в три месяца, закончившиеся 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

	<u>Период закончивающийся</u> <u>31 декабря,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Чистый денежный поток от операционной деятельности	\$ 282	\$ 2,944
Чистый денежный поток использованный в инвестиционной деятельности:	(719)	(1,118)
Чистый денежный поток использованный в финансовой деятельности:	(100)	(300)
Эффект от переоценки иностранной валюты	<u>(386)</u>	<u>19</u>
Чистые изменения баланса денежных средств	\$ (923)	\$ 1,545

Чистый денежный поток от операционной деятельности за три месяца, закончившиеся 31 декабря 2015 года, был положительным, в основном, - за счет увеличения размера прочей дебиторской задолженности в размере \$468, что было частично компенсировано увеличением размера выплаченных авансов в размере \$186.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности за три месяца, закончившиеся 31 декабря 2015 года, представляют собой затраты на постройку судов в сухой доке, понесенные в течение периода.

За три месяца, закончившиеся 31 декабря 2015 года, чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности, были использованы для того, чтобы произвести частичную оплату задолженности перед Инвестором по Консолидированному долговому обязательству.

Контракты обязательства	Итого	<u>Период</u>			
		Менее чем 1 год	1-3 года	3-5 лет	После 5 лет
Займы от физического лица	\$ 48,791	\$ 48,791	\$ -	\$ -	\$ -
Займы от ЕБРР	35,041	35,041	-	-	-
Обязательства по выплате опциона пут	24,143	24,143	-	-	-
Операционная аренда - суда	6,482	1,177	1,735	1,739	1,830
Операционная аренда - прочее	255	156	96	3	-
<b>Итого</b>	<b>\$ 114,712</b>	<b>\$ 109,308</b>	<b>\$ 1,831</b>	<b>\$ 1,742</b>	<b>\$ 1,830</b>

**Пункт 3. Раскрытие качественной и количественной информации о рыночных рисках**

В качестве некрупной компании, предоставляющей отчет, Компания не обязана предоставлять информацию, запрашиваемую настоящим Пунктом.

**Пункт 4. Контроль и процедуры**

*Оценка процедур контроля и раскрытия информации*

Руководство Компании, под надзором и при участии нашего Генерального директора и Главного финансового директора, оценило эффективность системы и применения процедур Компании по контролю за раскрытием информации (как это определено Общими условиями 2103 Комитета спонсорских организации Комиссии Тредуэя) по состоянию на 31 декабря 2015 года. На основе этой оценки механизмов контроля и процедур раскрытия информации Компании (как определено в правилах 13a-15 (e) и 15d-15 (e)), наш Генеральный директор и Главный финансовый директор пришли к выводу о том, что по состоянию на конец периода, охватываемого настоящим ежеквартальным отчетом, процедуры Компании по контролю за раскрытием информации были эффективными в отношении обеспечения своевременного изменения информации, которая должна включаться в периодическую отчетность Компании, подаваемую в Комиссию.

*Изменения в системе внутреннего контроля за подготовкой финансовой отчетности*

За квартал, завершившийся 31 декабря 2015 года, не имели места никакие изменения в системе внутреннего контроля Компании за подготовкой финансовой отчетности, которые существенным образом повлияли или могли бы оказать существенное воздействие на систему внутреннего контроля Компании за финансовой отчетностью.

**ЧАСТЬ II – ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

**Пункт 1. – Судебные процессы**

Время от времени Компания выступает в качестве стороны различных исков, претензий и других процессуальных действий, которые обычно возникают в ходе ведения хозяйственно-экономической деятельности. За исключением рутинных судебных процессов, связанных с нашей хозяйственно-экономической деятельностью, Компания в данный момент не является стороной какого-либо судебного процесса, который, по разумным ожиданиям Компании, мог бы иметь существенное негативное воздействие на хозяйственно-экономическую деятельность, финансовое состояние или результаты операций Компании.

**Пункт 1А. – Факторы риска**

По мнению Компании, не существует дополнительных факторов риска, помимо перечисленных в нашем годовом отчете по форме 10-K за год, закончившийся 30 сентября 2015 года, поданном 13 января 2016 года.

**Пункт 3. – Неисполнение обязательств по привилегированным ценным бумагам**

См. *Примечание 1 – «Финансово-экономическое состояние Компании»* к сокращенной консолидированной финансовой отчетности, включенной в настоящий ежеквартальный отчет по форме 10-Q.

Расчет балансовой стоимости одной простой акции по состоянию на 31 декабря 2015 года			
			по состоянию на 31 декабря 2015
TA	Активы, итого	\$	33,759,000
IA	Нематериальные активы	\$	29,000
TL	Обязательства, итого	\$	111,619,000
PS	Привилегированные акции	\$	-
NAV	Чистые активы	\$	(77,889,000)
NOcs	Количество простых акций		52,657,574
BVcs	Балансовая стоимость одной простой акции	\$	(1.48)