

**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 30 июня 2016 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 и в девять месяцев, закончившиеся 30 июня 2016 г. и 30 июня 2015 г.	3
Сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств (неаудированный) за периоды в девять месяцев, закончившиеся 30 июня 2016 г. и 30 июня 2015 г.	4
Примечания к неаудированной консолидированной финансовой отчетности	5
Пункт 2.	25
Обсуждение и анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности	
Пункт 3.	37
Раскрытие качественной и количественной информации о рыночных рисках	
Пункт 4.	37
Контроль и процедуры	
<b>ЧАСТЬ II – ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ</b>	<b>37</b>
Пункт 1.	37
Судебные разбирательства	
Пункт 1А.	38
Факторы риска	
Пункт 3.	38
Неисполнение обязательств по привилегированным ценным бумагам	
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)

	30 июня, 2016	30 Сентября, 2015
	(Неаудированная)	
<b>АКТИВЫ</b>		
<b>Текущие активы</b>		
Денежные средства	\$ 1,229	\$ 1,372
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями, с учетом провизии \$1,394 и \$3,510, соответственно	5,220	5,480
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами, с учетом провизии \$221 и \$296, соответственно	330	211
Краткосрочная задолженность связанных сторон	2,195	2,195
Прочая дебиторская задолженность, с учетом провизии \$131 и \$490, соответственно	126	339
Товарно-материальные запасы	721	906
Товарно-материальные запасы предназначенные для продажи, с учетом провизии \$576 и \$722, соответственно	24	30
Авансы по налогам	119	6
Авансы выданные, с учетом провизии \$16 и \$19, соответственно	126	193
Отложенные налоговые активы	339	552
Предоплаченные расходы и прочие текущие активы	141	170
<b>Итого текущие активы</b>	<b>10,570</b>	<b>11,454</b>
Основные средства, чистая стоимость	19,805	26,716
Затраты на постройку судов в сухой док, чистая стоимость	1,095	124
Долгосрочные налоговые активы	2,321	2,478
Гудвилл	101	127
Нематериальные активы, чистая стоимость	26	38
Долгосрочные авансы по налогам	748	1,630
Прочая дебиторская задолженность без учета текущей доли	235	525
<b>Активы, итого</b>	<b>\$ 34,901</b>	<b>\$ 43,092</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ДЕФИЦИТ</b>		
<b>Текущие обязательства</b>		
Кредиторская задолженность	\$ 1,983	\$ 2,240
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	93	59
Прочая кредиторская задолженность	1,691	1,309
Задолженность по налогам	441	303
Доходы будущих периодов	-	336
Обязательства по выплате опциона пут	25,135	23,644
Обязательства по займам и процентам	87,691	81,972
<b>Текущие обязательства, итого</b>	<b>117,034</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	(110,651)	(94,501)
Прочий накопленный убыток	(16,560)	(20,815)
<b>Дефицит акционеров «Caspian Services» Inc.</b>	<b>(62,326)</b>	<b>(50,431)</b>
Накопленный убыток миноритарных акционеров	(19,807)	(16,340)
<b>Дефицит, итого</b>	<b>(82,133)</b>	<b>(66,771)</b>
<b>Обязательства и Дефицит, итого</b>	<b>\$ 34,901</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 30 июня		За 9 месяцев, заканчивающиеся 30 июня	
	2016	2015	2016	2015
<b>Доходы</b>				
Доходы от эксплуатации судов	\$ 4,750	\$ 2,244	\$ 10,367	\$ 8,134
Доходы от геофизических услуг (включая \$0 от связанных сторон за 3 и 9 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2016 г; \$746 и \$1,632 от связанных сторон за 3 и 9 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2015 г)	12	746	12	2,842
Доходы от услуг морской базы (включая \$28 и \$119 от связанных сторон за 3 и 9 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2016 г; \$211 и \$269 от связанных сторон за 3 и 9 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2015 г)	249	278	744	1,054
<b>Доходы, итого</b>	<b>5,011</b>	<b>3,268</b>	<b>11,123</b>	<b>12,030</b>
<b>Текущие затраты</b>				
Текущие затраты на эксплуатацию судов	1,633	1,498	4,768	5,322
Затраты, связанные с геофизическими услугами (включая \$0 связанным сторонам за 3 и 9 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2016 г и \$37 связанным сторонам за 3 и 9 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2015 г)	184	783	600	2,616
Затраты на эксплуатацию морской базы	174	123	454	484
Затраты по амортизации основных средств и нематериальных активов	763	1,184	2,251	3,640
Общие и административные расходы	1,166	1,386	4,203	5,732
<b>Затраты и текущие расходы, итого</b>	<b>3,920</b>	<b>4,974</b>	<b>12,276</b>	<b>17,794</b>
<b>Доходы (Убытки) от операционной деятельности</b>	<b>1,091</b>	<b>(1,706)</b>	<b>(1,153)</b>	<b>(5,764)</b>
<b>Прочие доходы (расходы)</b>				
Расходы по процентам	(2,471)	(2,340)	(7,573)	(6,813)
Доходы (убытки) по операциям с иностранными валютами	768	(147)	(11,187)	(1,128)
Прочий чистый не операционный доход	487	79	179	127
<b>Прочие расходы, итого</b>	<b>(1,216)</b>	<b>(2,408)</b>	<b>(18,581)</b>	<b>(7,814)</b>
<b>Убыток от продолжающейся деятельности до налогообложения</b>	<b>(125)</b>	<b>(4,114)</b>	<b>(19,734)</b>	<b>(13,578)</b>
Увеличение (уменьшение) резерва на уплату подоходного налога	(138)	638	323	1,125
<b>Убыток от продолжающейся деятельности</b>	<b>(263)</b>	<b>(3,476)</b>	<b>(19,411)</b>	<b>(12,453)</b>
Убыток от прекращенной деятельности	-	(7)	-	(22)
<b>Чистый Убыток</b>	<b>(263)</b>	<b>(3,483)</b>	<b>(19,411)</b>	<b>(12,475)</b>
Чистый убыток (доход) миноритарных акционеров	(160)	(3)	3,261	646
<b>Чистый убыток акционеров Caspian Services, Inc</b>	<b>\$ (423)</b>	<b>\$ (3,486)</b>	<b>\$ (16,150)</b>	<b>\$ (11,829)</b>
<b>Прочий доход (убыток)</b>				
Доход (убыток) от переоценки	(845)	10	4,255	94
<b>Общий убыток</b>	<b>(1,268)</b>	<b>(3,476)</b>	<b>(11,895)</b>	<b>(11,735)</b>
Общий доход (убыток) миноритарных акционеров	(84)	3	(206)	(646)
<b>Общий убыток акционеров Caspian Services, Inc</b>	<b>\$ (1,352)</b>	<b>\$ (3,473)</b>	<b>\$ (12,101)</b>	<b>\$ (12,381)</b>
продолжающейся деятельности	(0.01)	(0.07)	(0.31)	(0.22)
прекращенной деятельности	-	-	-	-
<b>Общий убыток на акцию (до и после дополнительной эмиссии)</b>	<b>\$ (0.01)</b>	<b>\$ (0.07)</b>	<b>\$ (0.31)</b>	<b>\$ (0.22)</b>
<b>Среднее количество акций находящихся в обращении</b>	<b>52,657,574</b>	<b>52,657,574</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 9 месяцев, заканчивающиеся 30 июня	
	2016	2015
<b>Денежный поток от операционной деятельности:</b>		
Чистый убыток	\$ (19,411)	\$ (12,475)
Корректировки для сверки чистого убытка с чистыми поступлениями от операционной деятельности:		
Затраты по амортизации основных средств и нематериальных активов	2,251	3,640
Начисленный процент на опцион пут	1,491	1,491
Убытки по операциям с иностранными валютами	11,187	1,128
Изменения в активах и обязательствах:		
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями	(904)	3,647
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	36	(1,123)
Прочая дебиторская задолженность	219	175
Товарно-материальные запасы	2	(35)
Авансы по налогам	(119)	1,098
Авансы выданные	49	257
Отложенные налоговые активы	122	(1,629)
Предоплаченные расходы и прочие текущие активы	13	80
Долгосрочные авансы по налогам	641	116
Прочая дебиторская задолженность без учета текущей доли	71	(153)
Кредиторская задолженность	(39)	(53)
Прочая кредиторская задолженность	6,670	6,322
Задолженность по налогам	204	(177)
Доходы будущих периодов	(275)	57
Долгосрочные обязательства по выплате подоходного налога	(36)	(79)
<b>Чистый денежный поток от операционной деятельности</b>	<b>\$ 2,172</b>	<b>\$ 2,287</b>
<b>Денежный поток от инвестиционной деятельности:</b>		
Краткосрочная задолженность связанных сторон	(455)	(2,882)
Покупка основных средств	(1,695)	(119)
<b>Чистый денежный поток использованный в инвестиционной деятельности:</b>	<b>\$ (2,150)</b>	<b>\$ (3,001)</b>
<b>Денежный поток от финансовой деятельности:</b>		
Платежи по долгосрочным займам	(300)	(450)
<b>Чистый денежный поток использованный в финансовой деятельности:</b>	<b>\$ (300)</b>	<b>\$ (450)</b>
<b>Эффект от переоценки иностранной валюты</b>	<b>135</b>	<b>(597)</b>
<b>Чистые изменения баланса денежных средств</b>	<b>(143)</b>	<b>(1,761)</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>\$ 1,229</b>	<b>\$ 196</b>
<b>Дополнительное раскрытие информации о денежных потоках:</b>		
Выплаты процентов по займам	300	450
Неденежные капитальные затраты	\$ -	\$ 1,728

См. прилагаемые примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности.



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

**30 июня 2016 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 шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2016 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 событие неисполнения обязательств, 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 события неисполнения обязательств.

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**

**30 июня 2016 г.**

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

Срок выплаты Займа для ТОО «Балыкши» наступил в мае 2015 года. По состоянию на дату настоящего отчета, ни один из требуемых взносов по погашению процентов выплачен не был, а основная сумма займа 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 30 июня 2016 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 \$25 135 и \$23 644 по состоянию на 30 июня 2016 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.

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. 30 июня 2016 г. являлось датой погашения Необоротного долгового обязательства. После завершения третьего квартала 2016 финансового года дата погашения Необоротного долгового обязательства была перенесена на 30 июня 2017 года. Если выпуск обыкновенных акций не будет затребован Инвестором или не будет осуществлен по инициативе Компании до 30 июня 2017 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. После завершения третьего квартала 2016 финансового года дата погашения Консолидированного долгового обязательства была перенесена на 30 июня 2017 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**

**30 июня 2016 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 \$3 420 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 30 июня 2016 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 30 июня 2016 года непогашенный остаток Займа для ТОО «СЗМО» составлял \$6 589 (\$6 314 по состоянию на 30 сентября 2015 года, соответственно), 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 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 30 июня 2016 года и на 30 сентября 2015 года ТОО «СЗМО» не произвело ни одной из полугодовых выплат, тем самым нарушив определенные финансовые обязательства по займу 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 займу 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****30 июня 2016 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 30 июня 2016 г., балансовая стоимость активов, обеспечивающих долговые обязательства, составляла примерно \$16 202. 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 разведкой нефти и газа в Каспийском море.

*Геофизические услуги* - геофизические услуги включают в себя предоставление услуг по сбору сейсмических данных для нефтегазовых компаний, работающих на суше 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 своего казахстанского дочернего предприятия ТОО «CSI» («CSI KZ»). После принятия решения о прекращении деятельности CSI KZ, все предыдущие периоды были пересчитаны с целью выделения результатов прекращенной деятельности. Все убытки от прекращенной деятельности относятся на Компанию.

**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



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

**30 июня 2016 г.**

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

количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, после потенциальной эмиссии обыкновенных акций.

По состоянию на 30 июня 2016 года, Компания имела 492 336 667 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.

По состоянию на 30 июня 2015 года, Компания имела 800 000 нереализованных опционов и 447 383 333 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 они соглашаются 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 таковые события могут спровоцировать применение ЕБРР права на ускоренную выплату по опциону пут, Компания отразила в отчетности обязательство по ускоренной выплате опциона пут в размере \$25 135, 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.

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

**30 июня 2016 г.**

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

**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 30 июня 2016 года и на 30 сентября 2015 года Компания соответственно учитывала \$0 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 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.



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

**30 июня 2016 г.**

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

**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 30 июня 2016 года и на 30 июня 2015 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 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 «Куган» и ТОО «СЗМО»; функциональной валютой Caspian B.V.

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

**30 июня 2016 г.**

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

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. Соответствующее 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, за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года, Компания учла убытки от операций, связанных с обменом иностранной валюты, в размере \$11 187, которые, в основном, явились результатом переоценки сумм Займа для ТОО «Балыкши» и Займа для ТОО «СЗМО», которые были номинированы в долларах США. За период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2015 года, никаких подобных событий 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 период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года, примерно 79% общей выручки от эксплуатации судов поступало от трех клиентов: Клиент А - 34%; Клиент В - 26%; Клиент С - 19%.

За период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года, 60% общей выручки от эксплуатации базы поддержки морских операций поступало от четырех клиентов: Клиент А - 21%; Клиент В - 16%; Клиент С - 13%; Клиент D - 10%.

**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

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

**30 июня 2016 г.**

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

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 марта 2016 года. Компания оценивает воздействие данного обновления на свою финансовую отчетность.

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 марта 2016 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 были представлены в 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 марта 2016 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 марта 2016 года. Измененные стандарты должны применяться на перспективной основе. Компания оценивает влияние данного обновления на свою финансовую отчетность.





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

**30 июня 2016 г.**

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

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 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 марта 2016 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.





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

**30 июня 2016 г.**

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

В феврале 2016 года FASB опубликовал Обновление стандартов учета № 2016-02 «Аренда». В соответствии с новым руководством, арендатор будет обязан признавать активы и обязательства по аренде при сроке аренды, превышающем 12 месяцев, независимо от того, классифицируется ли такая аренда как капитальный лизинг, или как операционная аренда. Это обновление применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся после 15 декабря 2018 года, а также к промежуточным периодам в течение этого года. Компания будет оценивать воздействие этого обновления, поскольку оно относится к финансовой отчетности Компании и другим требуемым раскрытиям информации на постоянной основе до его окончательного утверждения и принятия.

В марте 2016 года FASB опубликовал Обновление стандартов учета № 2016-09 «Вознаграждение – Вознаграждение в виде акций». Данное обновление упростит некоторые аспекты учета выплат, основанных на акциях, включая налог на прибыль, классификацию вознаграждений и классификацию в отчете о движении денежных средств и отчуждениях. Это обновление будет применимо к Компании, начиная с ее первого квартала 2018 года. Компания в настоящее время оценивает воздействие применения нового стандарта, касающегося вознаграждения в виде акций, на свою консолидированную финансовую отчетность.

**События после отчетной даты** - Руководство Компании произвело анализ событий, имевших место после даты подачи финансовой отчетности. Детали приведены в Примечании 8.

**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:

	<u>30 июня,</u> <u>2016</u>	<u>30 сентября,</u> <u>2015</u>
Обеспеченное необоротное долговое обязательство перед инвестором; 0.26% годовых к выплате 30 июня 2017 г.	\$ 10,934	\$ 10,913
Обеспеченное конвертируемое консолидированное долговое обязательство перед инвестором; 12% годовых (при дефолте -13%) у выплате 30 июня 2017 г.	40,122	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	30,046	27,968
Заем МОБИ от ЕБРР и накопленные проценты (3.6% годовых+ЛИБОР) к выплате в июне 2018 г. (при дефолте - 5.6%+ЛИБОР)	6,589	6,314
Обязательства по займам и процентам, Итого	87,691	81,972
Минус текущая часть	(87,691)	(81,972)
Обязательства по займам и процентам, долгосрочная часть	\$ -	\$ -

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

**30 июня 2016 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. В соответствии с третьей поправкой, подписанной в июле 2016 года, датой погашения Необоротного долгового обязательства является 30 июня 2017 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 июня 2017 года в соответствии с третьей поправкой, подписанной в июле 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 30 июня 2016 г. и на 30 сентября 2015 г.

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

**30 июня 2016 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 девяти месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, Инвестору было выплачено \$300, а после окончания третьего квартала 2016 финансового года – дополнительные \$370.

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 июня 2016 года непогашенный остаток Займа для ТОО «СЗМО» составлял \$6 589, 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**

**30 июня 2016 г.**

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

По состоянию на 30 июня 2016 года и на 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 девять месяцев, закончившиеся 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, включали в себя следующие позиции:

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

**30 июня 2016 г.**

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

Наименование	Описание	За период заканчивающийся 30 июня,	
		2016	2015
Секва Петролеум	Доходы от геофизических услуг	\$ -	\$ 1,632
Саят Медиа	Агентские по морской базе	119	259
Прочие	Прочие	59	10
<b>Итого</b>		<b>\$ 178</b>	<b>\$ 1,901</b>

Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2016 г. и на 30 сентября 2015 г. включала в себя следующие позиции:

Наименование	Описание	30 июня, 2016	30 сентября, 2015
Саят Медиа	Агентские по морской базе	\$ 153	\$ 104
Демеу Энерджи	Авансы за авто	148	185
Болз	Долгосрочные авансы	104	-
Каспиан Геоконсалтинг	Авансы за оборудование	74	185
КазЭнерджи солюшнс	Аванс за доставку оборудования	72	-
Секва петролеум	Сейсмические работы	-	33
	Провизия по сомнительным долгам	(221)	(296)
<b>Итого</b>		<b>\$ 330</b>	<b>\$ 211</b>

Кредиторская задолженность перед связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2016 г. и на 30 сентября 2015 г. составляла:

Наименование	Описание	30 июня, 2016	30 сентября, 2015
Саят Медиа	Прочие услуги	\$ 83	\$ 10
Прочие	Прочие	10	49
<b>Итого</b>		<b>\$ 93</b>	<b>\$ 59</b>

Кратковременные долговые обязательства связанных сторон по состоянию на 30 июня 2016 г. и на 30 сентября 2015 г. составляли:

Наименование	Описание	30 июня, 2016	30 сентября, 2015
Каспиан Геоконсалтинг	Краткосрочные займы	\$ 2,195	\$ 2,195
<b>Итого</b>		<b>\$ 2,195</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 «Гат-Арка» оказывали ТОО «CGCS» финансовую помощь. Совокупная непогашенная сумма финансовой помощи, предоставленной ими ТОО «CGCS», на 30 июня 2016 года и на 30 сентября 2015 года соответственно составляла \$2 195 и \$2 195. Изначально, 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 каком случае может быть применена штрафная ставка в размере 18% годовых.

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. В соответствии с Соглашением о погашении, ТОО «CGCS» будет производить минимальные ежемесячные платежи в размере 50 000 тенге с января 2016 года по ноябрь 2016



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

**30 июня 2016 г.**

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

года, и не позднее 30 декабря 2016 года полностью 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. В мае 2016 г. Компания была поставлена в известность о том, что ТОО «CGCS» получило право заключить контракт 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 (но ни в коем случае не менее, чем 10% от общей суммы, распределяемой между держателями контракта на недропользование) («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.

**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



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

**30 июня 2016 г.**

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

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 30 июня 2016 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 \$1 491 за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 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.

В течение периода в девять месяцев, закончившегося 30 июня 2016 года, никаких изменений в методику определения стоимости не вносилось.

Описание	30 июня, 2016	Оценка справедливой стоимости на дату отчета с использованием		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Товарно-материальные запасы предназначенные для продажи	\$ 24	\$ -	\$ -	\$ 24
Опцион пут	25,135	-	-	25,135
<b>Итого</b>	<b>\$ 25,159</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 25,159</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>

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

**30 июня 2016 г.**

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

**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:

	За 3 месяца, заканчивающихся 30 июня		За 9 месяцев, заканчивающихся 30 июня	
	2016	2015	2016	2015
<b>Капитальные затраты</b>				
Эксплуатация судов	\$ 29	\$ 64	\$ 1,494	\$ 242
Геофизические услуги	199	(7)	199	1,728
Услуги морской базы	2	-	2	2
Итого по сегментам	230	57	1,695	1,972
Активы административного сегмента	-	-	-	-
Минус перемещения между сегментами	-	1	-	(125)
<b>Итого</b>	<b>\$ 230</b>	<b>\$ 58</b>	<b>\$ 1,695</b>	<b>\$ 1,847</b>

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

**30 июня 2016 г.**

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

	За 3 месяца, заканчивающихся 30 июня		За 9 месяцев, заканчивающихся 30 июня	
	2016	2015	2016	2015
<b>Доходы</b>				
Эксплуатация судов	\$ 5,033	\$ 2,620	\$ 11,137	\$ 9,128
Геофизические услуги	12	746	12	2,842
Услуги морской базы	2,242	2,205	5,605	5,792
Итого по сегментам	7,287	5,571	16,754	17,762
Доходы административного сегмента	-	-	-	-
Минус межсегментные доходы	(2,276)	(2,303)	(5,631)	(5,732)
<b>Итого</b>	<b>\$ 5,011</b>	<b>\$ 3,268</b>	<b>\$ 11,123</b>	<b>\$ 12,030</b>
<b>Амортизация основных средств и нематериальных активов</b>				
Эксплуатация судов	\$ (368)	\$ (408)	\$ (1,003)	\$ (1,300)
Геофизические услуги	(174)	(405)	(578)	(1,199)
Услуги морской базы	(220)	(371)	(668)	(1,140)
Итого по сегментам	(762)	(1,184)	(2,249)	(3,639)
Амортизация активов административного сегмента	(1)	-	(2)	(1)
<b>Итого</b>	<b>\$ (763)</b>	<b>\$ (1,184)</b>	<b>\$ (2,251)</b>	<b>\$ (3,640)</b>
<b>Расходы по процентам</b>				
Эксплуатация судов	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Геофизические услуги	-	-	-	-
Услуги морской базы	(1,778)	(1,723)	(5,582)	(5,041)
Итого по сегментам	(1,778)	(1,723)	(5,582)	(5,041)
Расходы по процентам административного сегмента	(693)	(617)	(1,991)	(1,772)
<b>Итого</b>	<b>\$ (2,471)</b>	<b>\$ (2,340)</b>	<b>\$ (7,573)</b>	<b>\$ (6,813)</b>
<b>Доход (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения</b>				
Эксплуатация судов	\$ 1,950	\$ (336)	\$ 3,374	\$ (826)
Геофизические услуги	(221)	(776)	(1,742)	(2,542)
Услуги морской базы	(1,330)	(2,340)	(18,875)	(7,913)
Итого по сегментам	399	(3,452)	(17,243)	(11,281)
Убыток административного сегмента	(524)	(662)	(2,491)	(2,297)
<b>Итого</b>	<b>\$ (125)</b>	<b>\$ (4,114)</b>	<b>\$ (19,734)</b>	<b>\$ (13,578)</b>

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

**30 июня 2016 г.**

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

	За 3 месяца, заканчивающихся 30 июня		За 9 месяцев, заканчивающихся 30 июня	
	2016	2015	2016	2015
<b>Увеличение (уменьшение) резерва на уплату подоходного налога</b>				
Эксплуатация судов	\$ (192)	\$ 483	\$ 166	\$ 639
Геофизические услуги	54	155	157	490
Услуги морской базы	-	-	-	-
Итого по сегментам	(138)	638	323	1,129
Административный сегмент	-	-	-	(4)
<b>Итого</b>	<b>\$ (138)</b>	<b>\$ 638</b>	<b>\$ 323</b>	<b>\$ 1,125</b>
<b>Убыток от прекращенной деятельности</b>				
Эксплуатация судов	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Геофизические услуги	-	-	-	-
Услуги морской базы	-	-	-	-
Итого по сегментам	-	-	-	-
Административный сегмент	-	(7)	-	(22)
<b>Итого</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (7)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (22)</b>
<b>Чистый доход (убыток) миноритарных акционеров</b>				
Эксплуатация судов	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Геофизические услуги	-	-	-	-
Услуги морской базы	(160)	(3)	3,261	646
Итого по сегментам	(160)	(3)	3,261	646
Административный сегмент	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>\$ (160)</b>	<b>\$ (3)</b>	<b>\$ 3,261</b>	<b>\$ 646</b>
<b>Чистый доход (убыток) акционеров Caspian Services, Inc</b>				
Эксплуатация судов	\$ 1,758	\$ 147	\$ 3,540	\$ (187)
Геофизические услуги	(167)	(621)	(1,585)	(2,052)
Услуги морской базы	(1,490)	(2,343)	(15,614)	(7,267)
Итого по сегментам	101	(2,817)	(13,659)	(9,506)
Административный сегмент	(524)	(669)	(2,491)	(2,323)
<b>Итого</b>	<b>\$ (423)</b>	<b>\$ (3,486)</b>	<b>\$ (16,150)</b>	<b>\$ (11,829)</b>
<b>Активы по сегментам</b>			<b>30 июня, 2016</b>	<b>30 сентября, 2015</b>
Эксплуатация судов			\$ 17,295	\$ 16,430
Геофизические услуги			7,377	10,611
Услуги морской базы			49,301	55,726
Итого по сегментам			73,973	82,767
Административный сегмент			1,245	673
Минус межсегментные активы			(40,317)	(40,348)
<b>Итого</b>			<b>\$ 34,901</b>	<b>\$ 43,092</b>

**ПРИМЕЧАНИЕ 8 – СОБЫТИЯ, ИМЕВШИЕ МЕСТО ПОСЛЕ ЗАВЕРШЕНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА**

В июле 2016 года Компания выплатила Инвестору \$370, каковая сумма была учтена, как сокращение суммы задолженности перед Инвестором по Необоротному долговому обязательству.

## **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 долларовые 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 27А Закона США о ценных бумагах 1933 г. с поправками («Закон о ценных бумагах»), а также Раздела 21Е 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. Мы не ожидаем значительного роста спроса на наши услуги до того времени, пока вторая фаза проекта разработки месторождения «Кашаган» не начнет осуществляться и мировые цены на нефть существенным образом не повысятся. 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 периода в девять месяцев, закончившегося 30 июня 2016 г., производственно-хозяйственная деятельность Компании была сфокусирована на трех направлениях – Эксплуатация судов, Геофизические услуги и Услуги морской базы.

	За 3 месяца закончившихся 30 июня			За 9 месяцев закончившихся 30 июня		
	2016	2015	% изменение	2016	2015	% изменение
<b>ЭКСПЛУАТАЦИЯ СУДОВ</b>						
Доходы	\$ 5,033	\$ 2,620	92%	\$ 11,137	\$ 9,128	22%
Доход (Убыток) до налогообложения	1,950	(336)	-680%	3,374	(826)	-508%
<b>ГЕОФИЗИЧЕСКИЕ УСЛУГИ</b>						
Доходы	\$ 12	\$ 746	-98%	\$ 12	\$ 2,842	-100%
Убыток до налогообложения	(221)	(776)	-72%	(1,742)	(2,542)	-31%
<b>УСЛУГИ МОРСКОЙ БАЗЫ</b>						
Доходы	\$ 2,242	\$ 2,205	2%	\$ 5,605	\$ 5,792	-3%
Убыток до налогообложения	(1,330)	(2,340)	-43%	(18,875)	(7,913)	139%
<b>АДМИНИСТРАЦИЯ</b>						
Доходы	\$ -	\$ -	n/a	\$ -	\$ -	n/a
Убыток до налогообложения	(524)	(662)	-21%	(2,491)	(2,297)	8%

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 30 июня 2016 г., в сравнении с периодом в три месяца, закончившимся 30 июня 2015 г.

Общая выручка за период в три месяца, закончившийся 30 июня 2016 г., составила \$5 011 (в сравнении с \$3 268 за период в три месяца, закончившийся 30 июня 2015 г.), что представляет собой увеличение на 53%. При этом общие затраты и операционные расходы снизились на 21% за период в три месяца, закончившийся 30 июня 2016 года, в сравнении с аналогичным периодом



2015 года.

Доходы от эксплуатации судов возросли на 112% за счет более высокой интенсивности эксплуатации судов Компании в третьем квартале 2016 финансового года. Операционные расходы на суда за этот же период возросли на 9%. 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 98% (с \$746 в третьем квартале 2015 финансового года до \$12 в третьем квартале 2016 финансового года). В течение третьего квартала 2015 финансового года был успешно завершен один проект; для сравнения, в течение третьего квартала 2016 финансового года Компания участвовала в реализации одного мелкомасштабного разового проекта. Мы смогли на 77% сократить себестоимость геофизических услуг за период в три месяца, закончившийся 30 июня 2016 года. В результате значительного снижения мировых цен на нефть и трудностей на внутренних кредитных рынках, мы ожидаем, что спрос на геофизические услуги Компании останется на низком уровне до тех пор, пока цены на нефть снова не возрастут и ситуация на кредитных рынках Казахстана не улучшится.

Доходы от услуг морской базы были на 10% ниже (а себестоимость услуг морской базы – на 41% выше) в течение третьего квартала 2016 финансового года, в основном – по причине меньшего количества контрактов на отстой судов, что привело к снижению уровня доходов. Мы ожидаем, что спрос на услуги нашей морской базы в течение оставшейся части 2016 финансового года будет ниже, чем в 2015 финансовом году.

За период в три месяца, закончившийся 30 июня 2016 года, Компания учла снижение на 36% по износу и амортизации, а также снижение общих и административных расходов на 16%.

В третьем квартале 2016 финансового года Компания признала чистый убыток по корпорации «Caspian Services» в размере \$423 (в сравнении с чистым убытком в размере \$3 486 за тот же период 2015 года). В результате вышеизложенного, совокупный убыток по корпорации «Caspian Services» снизился с \$3 473 за третий квартал 2015 финансового года до \$1 352 за третий квартал 2016 финансового года.

#### Эксплуатация судов

Доход от эксплуатации судов за третий квартал 2016 финансового года в размере \$4 750 был на 112% выше, чем в третьем квартале 2015 финансового года, поскольку в третьем квартале 2016 финансового года эксплуатировалось большее количество судов. Мы считаем, что данное увеличение интенсивности эксплуатации судов было главным образом обусловлено усилиями операторов месторождения «Кашаган», направленными на завершение работ, которые позволили бы им возобновить добычу на месторождении «Кашаган» к концу 2016 года или в начале 2017 г. Мы считаем, что данное увеличение интенсивности эксплуатации судов имеет краткосрочный характер и не является тенденцией увеличения интенсивности эксплуатации судов в будущих периодах. Соответственно, мы ожидаем, что выручка от эксплуатации судов в течение оставшейся части 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 30 июня 2016 г., сумма операционных расходов на суда (\$1 633) была на 9% выше, чем за период в три месяца, закончившийся 30 июня 2015 года, в основном – за счет более интенсивной эксплуатации судов. В результате роста рентабельности Компания получила чистый доход от эксплуатации судов в третьем квартале 2016 финансового года в размере \$1 758 (в сравнении с чистым доходом в размере \$147 в третьем квартале 2015 финансового года). Как было отмечено выше, мы рассматриваем данное увеличение интенсивности эксплуатации судов как краткосрочное и обусловленное интенсификацией усилий по возобновлению коммерческой добычи на месторождении «Кашаган», но не как тенденцию увеличения интенсивности эксплуатации судов в будущих периодах.

#### Геофизические услуги

Доходы от геофизических услуг снизились на 98% (с \$746 в третьем квартале 2015 финансового года до \$12 в третьем квартале 2016 финансового года). Это снижение было обусловлено тем, что в течение третьего квартала 2015 финансового года был успешно завершен один проект, а в течение третьего квартала 2016 финансового года – лишь один разовый мелкомасштабный проект. Ввиду снижения уровня деловой активности, размер себестоимости геофизических услуг снизился на 77% (до \$184). При этом, несмотря на тот факт, что в течение третьего квартала 2016 финансового года Компания не осуществила ни одного значительного проекта, мы продолжаем нести постоянные издержки на поддержание нашего геофизического оборудования в работоспособном состоянии.

В результате низкого уровня деловой активности Компания учла чистые убытки по корпорации «Caspian Services» от геофизических операций в размере \$167 за третий квартал 2016 финансового года (в сравнении с чистыми убытками в размере \$621 за третий квартал 2015 финансового года).

Местный рынок, на котором осуществляется большая часть сейсморазведочных работ Компании, остается в подавленном состоянии в результате сложной ситуации на внутреннем 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 значительно не возрастут и условия на внутреннем кредитном рынке не улучшатся.

#### Услуги морской базы

Доходы Компании от услуг морской базы снизились на 10% (до \$249) за третий квартал 2016 финансового года, в основном – по причине заключения меньшего числа контрактов на 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 \$1 778, 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 третий квартал 2016 финансового года Компания учла убытки от услуг морской базы в размере \$1 490 (в сравнении с убытками в размере \$2 343 за третий квартал 2015 финансового года).

Хотя Компании удалось заключить соглашения с некоторыми клиентами на услуги нашей морской базы, мы не ожидаем роста спроса на таковые услуги до того времени (и это также не

является гарантией), пока не повысится уровень интенсивности разработки и строительства второй фазы 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 третий квартал 2016 финансового года чистый убыток Компании от административных расходов составил \$524, что сопоставимо с уровнем убытков за третий квартал 2015 финансового года в размере \$662.

#### Износ и амортизация

Отчисления на износ и амортизацию в размере \$763 за третий квартал 2016 финансового года были на 36% ниже, чем за третий 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 \$1 166 за квартал, закончившийся 30 июня 2016 года, были на 16% ниже, чем общие и административные расходами за квартал, закончившийся 30 июня 2015 года, в основном – за счет сокращения зарплаты административного персонала, а также за счет воздействия девальвации казахстанского тенге, поскольку большая часть общих и административных расходов Компании выражена в казахстанских тенге.

#### Расходы на уплату процентов

Расходы на уплату процентов в размере \$2 471 за период в три месяца, закончившийся 30 июня 2016 года, на \$131 превысили расходы на уплату процентов за период в три месяца, закончившийся 30 июня 2015 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 третьего квартала 2016 финансового года.

#### Прибыль (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 30 июня 2016 года. В третьем квартале 2016 года, однако, обменный курс казахстанского тенге был более стабильным. Кроме того, Компания признала выручку в размере \$607 от валютных операций, чтобы отразить эффект переоценки краткосрочных долговых обязательств со стороны ТОО «CGCS». Как следствие, Компания признала выручку от валютных операций в размере \$1 768 за третий квартал 2016 финансового года, в сравнении с убытком в размере \$147 за третий квартал 2015 финансового года.

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 перехода от убытков от валютных операций в третьем квартале 2015 финансового года к доходу от валютных операций в третьем квартале 2016 финансового года, чистые прочие расходы Компании снизились на 50% (до \$1 216) в третьем квартале 2016 финансового года.

Увеличение (уменьшение) резерва по налогу на прибыль

За период в три месяца, закончившийся 30 июня 2016 года, Компания признала увеличение резерва по налогу на прибыль в размере \$138, в сравнении с уменьшением резерва по налогу на прибыль в размере \$638 за период в три месяца, закончившийся 30 июня 2015 года. Это изменение является результатом снижения налогооблагаемого убытка, признанного по ТОО «CSG» в третьем квартале 2016 финансового года.

Чистые убытки по корпорации «Caspian Services»

В результате воздействия вышеупомянутых факторов, за третий квартал 2016 финансового года Компания признала чистые убытки по корпорации «Caspian Services» в размере \$423. Для сравнения, за третий квартал 2015 финансового года Компания признала чистые убытки по корпорации «Caspian Services» в размере \$3,486.

Совокупные убытки по корпорации «Caspian Services»

За квартал, закончившийся 30 июня 2016 года, Компания признала потери от разницы валютных курсов в размере \$845, и совокупные убытки, относящиеся к неконтролирующей доле участия, в размере \$84 (в сравнении корректировкой по разнице валютных курсов в размере \$10 и совокупным доходом, относящимся к неконтролирующей доле участия, в размере \$3, за квартал, закончившийся 30 июня 2015 года). В результате, совокупные убытки по корпорации «Caspian Services» за третий квартал 2016 финансового года, составили \$1 352 (в сравнении с совокупными убытками в размере \$3 473 за третий квартал 2015 финансового года).

Период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года, в сравнении с периодом в девять месяцев, закончившимся 30 июня 2015 года

Общий доход за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года, составил \$11 123 (по сравнению с \$12 030 за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2015 года), что представляет собой снижение на 8%.

Доходы от эксплуатации судов повысились на 27%, а эксплуатационные расходы на суда снизились на 10% ввиду более интенсивной эксплуатации судов Компании за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 г. Как более подробно изложено в настоящем отчете, мы ожидаем, что спрос на наши суда останется на том же уровне или снизится в течение оставшейся части 2016 финансового года по сравнению с 2015 финансовым годом.

Выручка от геофизических услуг снизилась почти на 100% (от \$2 842 за период, закончившийся 30 июня 2015 года, до \$12 за период, закончившийся 30 июня 2016 года), а себестоимость геофизических услуг снизилась на 77% (до \$600) за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 г. Компания завершила два успешных проекта в течение периода в девять месяцев, закончившегося 30 июня 2015 года, но за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года, мы принимали участие в осуществлении лишь одного мелкомасштабного разового проекта. Ввиду продолжающегося ослабления мировых цен на нефть и подавленного состояния кредитных рынков Казахстана, мы ожидаем, что спрос на наши геофизические услуги останется низким до того времени, пока цены на нефть существенно не возрастут и уровень активности на внутренних кредитных рынках не возрастет в значительной степени.

Доходы от услуг морской базы были на 29% ниже за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года, а себестоимость услуг морской базы была на 6% ниже за тот же период, в основном - за счет меньшего количества контрактов на зимний отстой судов, что привело к получению более низкого дохода. Мы ожидаем, что спрос на услуги нашей морской базы в течение оставшейся части 2016 финансового года будет ниже, чем в 2015 финансовом году.

В августе 2015 года Национальный банк Республики Казахстан изменил свою валютную политику и перешел к свободно плавающему обменному курсу тенге, что привело к падению стоимости

казахстанского тенге к доллару США примерно на 80% по состоянию на 30 июня 2016 года. За период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2015 г., подобная девальвация не имела места. В связи с такой значительной девальвацией, а также с переоценкой наших долговых обязательств, потери Компании от валютных операций увеличились на \$10 059 за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016, по сравнению с периодом в девять месяцев, закончившимся 30 июня 2015 года.

В результате вышеизложенного, за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года, чистые убытки по корпорации «Caspian Services» составили \$16 150, в сравнении с чистыми убытками в размере \$11 829 за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2015 года, а совокупные убытки по корпорации «Caspian Services» снизились с \$12 381 за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2015 года, до \$12 101 за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года.

#### Эксплуатация судов

За период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года, доход от эксплуатации судов в размере \$10 367 был на 27% выше, чем доход за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2015 года. Как уже отмечалось выше, мы считаем, что это увеличение доходов от эксплуатации судов является результатом краткосрочного повышения уровня активности, связанной с возобновлением коммерческой добычи на месторождении «Кашаган». Мы не рассматриваем этот рост активности, как тенденцию повышения уровня спроса на суда нашей флотилии. Мы ожидаем, что выручка от эксплуатации судов останется на том же уровне или снизится в оставшейся части 2016 финансового года, по сравнению с аналогичным периодом 2015 финансового года, и не ожидаем значительного роста спроса на суда Компании в казахстанском секторе Каспийского моря (если такой рост вообще будет иметь место) до начала второго этапа разработки нефтяного месторождения «Кашаган» и до того момента, пока мировые цены на нефть существенно не возрастут. Ввиду вышеизложенного, мы продолжаем искать возможности использования флотилии наших судов за пределами Казахстана - в туркменском и российском секторах Каспийского моря.

За период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016, операционные расходы на суда в размере \$4 768 были на 10% ниже, чем за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2015 года, поскольку мы смогли улучшить наши операционные показатели.

В результате улучшения операционных показателей эксплуатации судов, корпорация «Caspian Services» признала чистую прибыль от эксплуатации судов в размере \$3 540 за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года, по сравнению с чистыми убытками в размере \$187 за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2015 года.

#### Геофизические услуги

Выручка от геофизических услуг снизилась почти на 100% (с \$2 842 за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2015 года, до \$12 за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года). За период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2015 года, Компания успешно завершила два проекта. Однако, за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года, Компания смогла реализовать лишь один мелкомасштабный разовый проект. В результате снижения уровня деловой активности себестоимость геофизических услуг снизилась на 77% (до \$600). Хотя Компания не осуществила ни одного значительного проекта за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года, мы продолжаем нести определенные фиксированные расходы на поддержание в работоспособном состоянии нашего сервисного геофизического оборудования.





В результате низкого уровня деловой активности Компания признала чистый убыток от геофизических операций по корпорации «Caspian Services» в размере \$1 585 за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года, по сравнению с убытком в размере \$2 052 за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2015 года.

Местный рынок, на котором осуществляется большая часть сейсморазведочных работ Компании, остается в подавленном состоянии в результате сложной ситуации на внутреннем кредитном рынке и снижения цен на нефть, и мы продолжаем усиливать 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, продолжающееся снижение мировых цен на нефть приводит к тому, что наши потенциальные клиенты откладывают 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 значительно не возрастут и условия на кредитном рынке в Казахстане не улучшатся.

#### Услуги морской базы

Доходы Компании от услуг морской базы снизились на 29% (до \$744) за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года.

Доходы, полученные от услуг морской базы, были недостаточными, чтобы покрыть наши постоянные издержки, включая амортизацию. Кроме того, были учтены расходы на выплату процентов в размере \$5 582, 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 период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года, Компания признала потери от услуг морской базы по корпорации «Caspian Services» в размере \$15 614, по сравнению с убытками в размере \$7 267 за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2015 г. Это увеличение потерь было в основном обусловлено потерями от валютных операций в размере \$12 169 в результате переоценки наших обязательств перед ЕБРР, номинированных в долларах США, после девальвации казахстанского тенге по отношению к доллару США на 80% за период с августа 2015 года до конца третьего квартала 2016 финансового года.

Хотя Компании удалось заключить соглашения с некоторыми клиентами на услуги нашей морской базы, мы не ожидаем существенного спроса на такие услуги (если такой спрос вообще будет иметь место) до того времени, пока не повысится уровень интенсивности разработки и строительства на месторождении «Кашаган», что, согласно текущим прогнозам, произойдет не ранее, чем в течение 2019 года. 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 период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года, чистые убытки по корпорации «Caspian Services» по административным расходам составили \$2 491, что на \$194 выше, чем чистые убытки за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2015 года. Это увеличение вызвано капитализацией процентов по Долговым обязательствам перед Инвестором.

Износ и амортизация

Расходы на износ и амортизацию в размере \$2 251 за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года, были на 38% ниже по сравнению с расходами за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2015 года, в основном - за счет воздействия девальвации тенге, поскольку основные активы Компании выражены в тенге.

Общие и административные расходы

Общие и административные расходы в размере \$4 203 за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016, были на 27% ниже, чем общие и административные расходы, понесенные за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2015 года, в основном - за счет сокращения заработной платы административного персонала, а также из-за воздействия девальвации тенге, поскольку большая часть общих и административных расходов Компании выражена в тенге.

Расходы на уплату процентов

Расходы на уплату процентов в размере \$7 573 за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года, были на 11% выше, чем аналогичные расходы за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2015 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 периода в девять месяцев, закончившегося 30 июня 2016 года.

Прибыль (убытки) от валютных операций

В результате девальвации тенге в августе 2015 года (как описано выше) и переоценки долговых обязательств наших дочерних предприятий, потери Компании от валютных операций увеличились на \$10 059 за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года (по сравнению с периодом в девять месяцев, закончившимся 30 июня 2015 года). В течение периода в девять месяцев, закончившегося 30 июня 2016 года, казахстанский тенге был стабилен.

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.

Прочие чистые внереализационные доходы

За период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года, Компания признала прочие чистые внереализационные доходы в размере \$179, что сопоставимо с прочими чистыми внереализационными доходами в размере \$127 за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2015 года.

Чистые прочие расходы

В результате значительного увеличения потерь от валютных операций, чистые прочие расходы увеличились на 138% (до \$18 581) за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года.

Увеличение (уменьшение) резерва по налогу на прибыль

За период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016, Компания учла уменьшение резерва по налогу на прибыль в размере \$323, в сравнении с уменьшением резерва по налогу на прибыль в размере \$1 125 за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2015 года. Это уменьшение резерва по налогу на прибыль является результатом снижения налогооблагаемого убытка, признанного по ТОО «CSG» за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года. В

Казахстане каждое предприятие облагается налогом индивидуально.

Чистый убыток по корпорации «Caspian Services»

В результате вышеуказанных факторов, за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года, Компания признала чистый убыток по корпорации «Caspian Services» в размере \$16 150. Для сравнения, за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2015 года, Компания признала чистый убыток по корпорации «Caspian Services» в размере \$11 829.

Совокупные убытки по корпорации «Caspian Services»

За период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года, Компания признала потери от разницы валютных курсов в размере \$4 255 и совокупные убытки, относящиеся к неконтролирующей доле участия в размере \$206 (по сравнению с потерями от разницы валютных курсов в размере \$94 и совокупными убытками, относящимися к неконтролирующей доле участия в размере \$646 в течение периода в девять месяцев, закончившегося 30 июня 2015 года). В результате, совокупный убыток по корпорации «Caspian Services» составил \$12 101 за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года, по сравнению с совокупным убытком в размере \$12 381 за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2015 года.

**Ликвидность и капитальные ресурсы**

На 30 июня 2016 года Компания имела наличность в размере \$1 229 (по сравнению с суммой, равной \$1 372 на 31 сентября 2015 года). На 30 июня 2016 г. общие текущие обязательства Компании превышали общую стоимость текущих активов на \$106 464. 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 30 июня 2016 года непогашенный остаток кредита и начисленные проценты по Займу для ТОО «Балыкши» составляли \$30 046. Срок выплаты займа от ЕБРР наступил в мае 2015 года. 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 непогашенным 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 30 июня 2016 года сумма ответственности Компании перед ЕБРР по опциону пут в том случае, если ЕБРР ускорил бы свой опцион пут и потребовал бы от Компании выкупить обратно 22% доли участия ЕБРР в ТОО «Балыкши», составляла \$25 135.

По состоянию на 30 июня 2016 года непогашенный остаток Займа для ТОО «СЗМО» составлял \$6 589, 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 30 июня 2016 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 30 июня 2016 года непогашенный остаток задолженности по Необоротному долговому обязательству составлял \$10 934, а непогашенный остаток задолженности по Консолидированному долговому обязательству составлял \$40 122. 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 2017 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 \$3 420 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 2017 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.

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 в значительной степени, ситуация на кредитных рынках Казахстана не улучшится и не начнется вторая фаза разработки месторождения «Кашаган», которая, согласно существующим прогнозам, ожидается не ранее 2019 года (что также не является гарантией). 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 в значительной степени.

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



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 девять месяцев, закончившиеся 30 июня 2016 г. и 30 июня 2015 г.:

	<u>За 9 месяцев</u>	
	<u>закончившихся 30 июня,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Чистый денежный поток от операционной деятельности	\$ 2,172	\$ 2,287
Чистый денежный поток использованный в инвестиционной деятельности	(2,150)	(3,001)
Чистый денежный поток использованный в финансовой деятельности	(300)	(450)
Эффект от переоценки иностранной валюты	<u>135</u>	<u>(597)</u>
Чистые изменения баланса денежных средств	\$ (143)	\$ (1,761)

Чистый денежный поток от операционной деятельности за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года, был положительным, в основном, - за счет уменьшения суммы долговременной авансовой оплаты налогов на \$641 и за счет уменьшения размера прочей дебиторской задолженности в размере \$219.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности за период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 года, в основном представляют собой затраты на постройку судов в сухой док, понесенные в течение периода.

За период в девять месяцев, закончившийся 30 июня 2016 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	Период				
	Итого	Менее чем 1 год	1-3 года	3-5 лет	После 5 лет
Займы от физического лица	\$ 51,056	\$ 51,056	\$ -	\$ -	\$ -
Займы от ЕБРР	36,635	36,635	-	-	-
Обязательства по выплате	25,135	25,135	-	-	-
Операционная аренда - суда	6,150	663	1,868	1,763	1,856
Операционная аренда - прочее	165	54	108	3	-
<b>Итого</b>	<b>\$ 119,141</b>	<b>\$ 113,543</b>	<b>\$ 1,976</b>	<b>\$ 1,766</b>	<b>\$ 1,856</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 руководителя и главного специалиста по финансам, оценило эффективность системы и применения процедур Компании по контролю за раскрытием информации (как это определено Общими условиями Комитета спонсорских организации Комиссии Трудюэя 2013 г.) по состоянию на 30 июня 2016 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 руководитель и главный специалист по финансам 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 30 июня 2016 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 30 июня 2016 года					
			по состоянию на 30 июня 2016		
TA	Активы, итого	\$	34,901,000		
IA	Нематериальные активы	\$	26,000		
TL	Обязательства, итого	\$	117,034,000		
PS	Привилегированные акции	\$	-		
NAV	Чистые активы	\$	(82,159,000)		
NOcs	Количество простых акций		52,657,574		
BVcs	Балансовая стоимость одной простой акции	\$	(1.56)		