



**АО «Каспий нефть»**  
ГОДОВОЙ ОТЧЕТ ЗА 2017 ГОД

**20 лет**

**СТАБИЛЬНОСТЬ И УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ**

## **СОДЕРЖАНИЕ**

### **Стратегический отчет**

Обращение руководства .....	5
Информация о Компании .....	7
Основные события отчетного года.....	10
Операционная деятельность .....	11

### **Управление**

Управление рисками .....	27
Социальная ответственность и защита окружающей среды .....	30
Корпоративное управление .....	34

### **Финансовая отчетность**

Заявление руководства об ответственности .....	43
Аудиторское заключение независимого аудитора .....	43
Отчет о финансовом положении .....	47
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе .....	48
Отчет об изменениях собственного капитала.....	48
Отчет о движении денежных средств .....	49
Примечания к финансовой отчетности.....	51

### **Дополнительная информация**

Основные цели и задачи на следующий год.....	73
Основные исторические показатели деятельности .....	75
Глоссарий .....	74
Контактная информация.....	76

# СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ



## ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА

В 2017 году АО «Каспий нефть» отметило 20-летие с момента образования и мы можем подвести некоторые итоги работы Компании.

За этот период менеджментом и всем коллективом Компании была проделана значительная работа, благодаря которой АО «Каспий нефть» стало одной из крупнейших нефтедобывающих компаний Казахстана, входящей в рейтинги Forbes Kazakhstan и National Business<sup>1</sup>.

Несмотря на вызовы, с которыми столкнулся нефтегазовый сектор в последние годы – мировое падение цен на нефть и его последствия, отразившиеся на внутренних ценах на нефть в Казахстане – мы сохраняли финансовую устойчивость и демонстрировали высокие показатели операционной эффективности. На протяжении последних лет, благодаря сбалансированной стратегии развития, эффективности финансово-хозяйственной деятельности, профессионализма и вовлеченности работников, Компания добилась положительных результатов по многим направлениям деятельности.

Юбилейный 2017 год стал еще одним годом успешного выполнения плановых показателей и объемов добычи нефти за счет эффективной интеграции геолого-технических мероприятий, эксплуатации новых скважин, оптимизации затрат. В отчетном году мы практически завершили масштабную работу по строительству подъездной автодороги «месторождения Айранколь – Косшагыл». Важным результатом деятельности Компании в отчетном году является рост производственных и финансовых показателей.

В области корпоративного управления в 2017 году произошли смена акционера и изменения в составе членов Совета Директоров. Можно с уверенностью сказать, что в 2018 году Совет Директоров и менеджмент АО «Каспий нефть» приложат все усилия для дальнейшего развития и роста Компании, защиты интересов ее акционеров, повышения эффективности деятельности и укрепления позиций в нефтегазовой отрасли Казахстана.

Уверен, что АО «Каспий нефть», придерживаясь высоких стандартов в области корпоративного управления, руководствуясь принципами ответственности и уважения, прозрачности и объективности раскрытия информации сможет и в дальнейшем обеспечить успешное и динамичное развитие Компании для содействия развитию экономики Казахстана.

### Обзор операционной и финансовой деятельности

В 2017 году добыча сырой нефти была, в целом, на уровне 2016 года и составила 854,182 тонны (2016 год: 859,397 тонн). По итогам 2017 года Компания превысила плановые показатели по добыче сырой нефти, которые составляли 853,563 тонны. Восстановление среднегодовых экспортных цен на нефть на 31% в 2017 году в сравнении с 2016 годом позволило увеличить валовую прибыль Компании на 23% с 56,408,087 тыс. тенге до 69,246,135 тыс. тенге при относительно неизменном объеме реализации. В результате вышеуказанного, а также с учетом действий Компании по оптимизации затрат, чистая прибыль Компании за 2017 год увеличилась на 30% и составила 26,522,378 тыс. тенге (2016 год: 20,365,108 тыс. тенге).

В 2016 году Компания достигла пикового уровня добычи нефти, и в 2017 году успешно добилась обеспечения стабильных объемов добычи нефти за счет эффективной интеграции геолого-технических мероприятий. На конец декабря 2017 года текущая суммарная добыча нефти по месторождению составила 17,298 баррелей в сутки. Общий фонд скважин на месторождении по состоянию на 31 декабря 2017 года составил 168 скважин, в том числе 124 добывающие скважины. Компания продолжает выполнять свои контрактные обязательства, в частности, в отношении обязательств по бурению и обустройству скважин на месторождении, общая стоимость которых в 2017 году составила 4,877,885 тыс. тенге (2016 год: 3,011,658 тыс. тенге).

В соответствии с уточненной оценкой запасов, подготовленной компанией Gaffney, Cline & Associates (далее – «GCA»), по состоянию на 31 декабря 2017 года прогноз доказанных запасов (1P) составил 41.8 млн. баррелей (2016 год: 48.3 млн. баррелей), прогноз доказанных и вероятных запасов (2P) составил 54.2 млн. баррелей (2016 год: 61.2 млн. баррелей), а прогноз доказанных, вероятных и возможных запасов (3P) составил 60.0 млн. баррелей (2016 год: 67.3 млн. баррелей). Эти данные позволяют руководству Компании с достаточной степенью уверенности говорить о перспективах добычи на месторождении в течение срока действия контракта на недропользование до 2029 года, а также о рассмотрении возможности продления периода добычи до 2034 года.

Компания входит в список крупных налогоплательщиков и исторически имеет высокую налоговую нагрузку. Так, в 2017 году расходы Компании, связанные с налогообложением, прочими платежами и отчислениями в бюджет и экспортно-таможенной пошлиной составили 40,385,303 тыс. тенге (2016 год: 32,164,496 тыс. тенге), что составляет 48% (2016 год: 47%) от выручки Компании.

<sup>1</sup> Рейтинг Forbes Kazakhstan «50 крупнейших частных компаний Казахстана»: 23 место в 2017 году - по размеру выручки и количеству работников, 15 место в 2016 году – по размеру выручки. [https://forbes.kz/ranking/50\\_chastnyih\\_kompaniy\\_-\\_2017](https://forbes.kz/ranking/50_chastnyih_kompaniy_-_2017)

Рэнкинг National Business «NB500 крупнейших компаний Казахстана»: 17 место в отраслевом рэнкинге – по размеру выручки; 62 место в общем рэнкинге в 2017 году, 64 место в общем рэнкинге в 2016 году – по размеру выручки. <http://nb.kz/28393/>

### Планы на 2018 год

Согласно плану работ на 2018 год, Компания планирует пробурить дополнительно 6 скважин. Таким образом, динамика изменения объема добычи будет зависеть от своевременного выполнения планов бурения.

Мы продолжим работу по улучшению производственной эффективности, сохранению финансовой устойчивости и обеспечению социальной стабильности и развития в регионах нашей деятельности.

Основополагающим принципом деятельности Компании является обеспечение сохранности окружающей среды в регионах операционного присутствия. С целью использования передовых природоохранных практик, Компания расширяет сотрудничество с ведущими производителями специализированного оборудования и усиливает кадровый потенциал Компании, привлекая лучших международных специалистов.

В настоящее время, благодаря разработанной стратегии перспективного развития, Компания успешно работает на внешнем рынке и постоянно поддерживает партнёрскую связь со многими зарубежными компаниями и фирмами, в том числе российскими, по оказанию эффективных технических, технологических, инновационных и сервисных услуг. Примером может служить реализация технологии ОРЭ (одновременно-раздельной эксплуатация) – инновационной технологии в добыче нефти и газа. Данная технология позволяет использование одной скважины для одновременной эксплуатации нескольких продуктивных горизонтов в многопластовой залежи углеводородов, сокращение числа эксплуатационных скважин при обеспечении плановых показателей добычи нефти и газа, снижение удельных расходов при эксплуатации скважин, дает возможность сократить количество скважин для бурения и тем самым достичь максимального экономического эффекта, способствует снижению себестоимости добычи. Использование данной технологии также позволяет достичь максимального значения коэффициента извлечения нефти (КИН). В настоящее время внедрение технологии ОРЭ успешно реализовывает казахстанская компания, перенявшая зарубежный опыт, модернизировав оборудование. Техническая оснащённость и наличие собственной производственно-технической и материальной базы, высокий профессиональный опыт и уровень знаний работников, дает возможность АО «Каспий нефть» занимать одно из ведущих мест среди частных предприятий нефтегазовой отрасли Республики Казахстан.

Компания готова к дальнейшему взаимовыгодному сотрудничеству с другими предприятиями в сфере реализации товарной нефти и к открытому диалогу в области обоюдного обмена профессиональным опытом по улучшению технологии устройства, освоения, разработки нефтегазового месторождения Айранколь и повышения достигнутого уровня добычи углеводородного сырья.

**Генеральный директор**

**Елеусинов Каирбек Сагинбаевич**

## ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ

### История

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

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

Единственным акционером Компании на текущий момент является Precious Oil Products B.V., компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Королевства Нидерланды. У Компании нет дочерних компаний или филиалов.

### Основная деятельность

Основной деятельностью Компании является разведка, добыча, первичная обработка, транспортировка и реализация углеводородного сырья нефтяного месторождения Айранколь.

Нефтяное месторождение Айранколь расположено в юго-восточной части Прикаспийской впадины и Южно-Эмбинской нефтегазоносной области.

Согласно административному делению площадь месторождения входит в состав Жылыойского района Атырауской области Республики Казахстан.

Головной офис Компании находится в г. Атырау в 190 км от месторождения. Ближайшим населенным пунктом является г. Кульсары и нефтяные промыслы Косшагыл и Карсак.

Среднесписочное количество сотрудников Компании в 2017 год составило 279 человек (2016 год: 272 человека).

### Миссия Компании

Основные направления развития Компании включают: экономический рост, увеличение прибыли и объемов добычи нефти, снижение себестоимости и оптимизация затрат за счет обновления технологии и перехода к высокотехнологическому и эффективному оборудованию, сохранение окружающей среды, бережливое использование природных ресурсов.

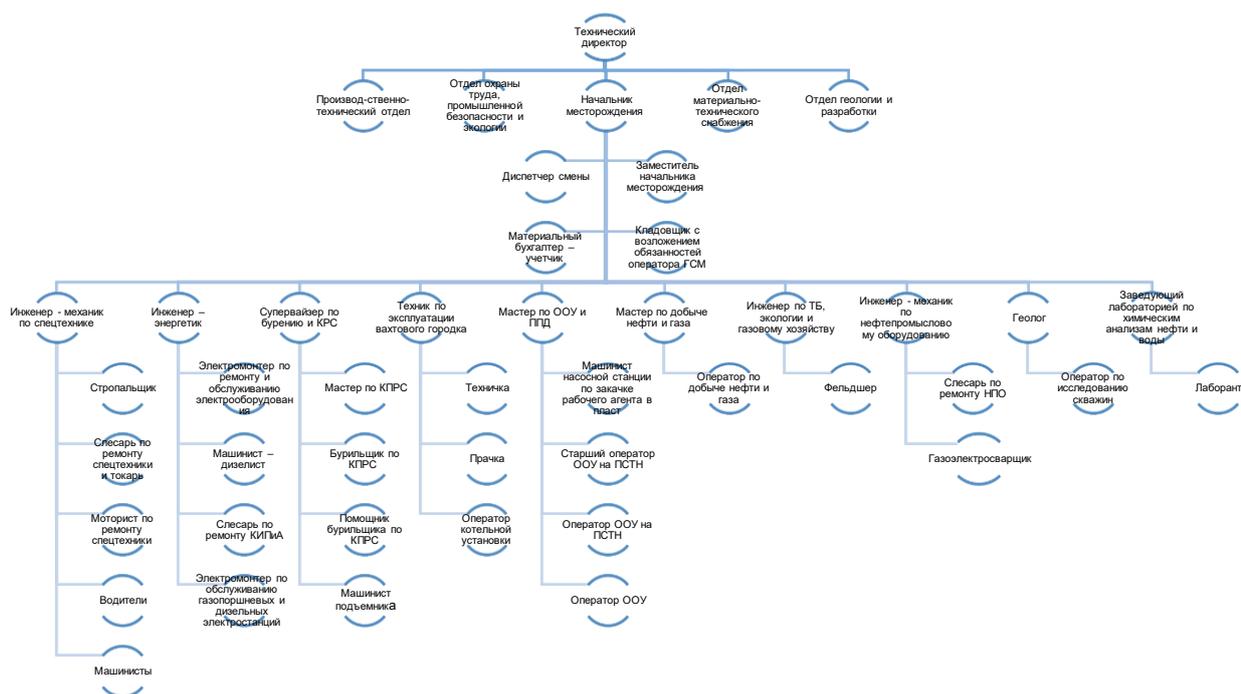
В ходе реализации миссии, Компания руководствуется следующими приоритетами в своей операционной деятельности и при принятии инвестиционных решений:

- Поддержание стабильных объемов добычи нефти;
- Прибыльность – как необходимое условие существования Компании и получение дивидендов акционером;
- Эффективное поддержание добычи нефти путем контроля над издержками и повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности, а также поиска способов интенсификации добычи и повышения коэффициента извлечения нефти посредством применения новых технологий;
- Эффективные геолого-технические мероприятия;
- Неукоснительное соблюдение законодательных требований РК в области недропользования, охраны труда, промышленной и экологической безопасности;
- Развитие человеческого капитала, как основного движущего фактора развития и обеспечения конкурентоспособности;
- Принятия решений в инвестиционной деятельности на основе тщательного анализа результативности и эффективности.

## Производственная структура

Основным направлением деятельности Компании является нефтедобыча. Как результат, операционная структура Компании возглавляется техническим директором, который несет основную ответственность за осуществление операционной деятельности Компании. Среднесписочная численность производственного персонала в 2017 году составила 217 человек (2016 год: 210 человек), что составляет 78% (2016 год: 77%) от общей среднесписочной численности сотрудников.

Обобщенная производственная структура Компании представлена в диаграмме ниже.



## Информация о запасах и планы разработки нефтегазовых запасов

### Информация по подсчету запасов по национальным стандартам

В течение 2015 года Компания выполнила переоценку объемов начальных геологических запасов товарной нефти (далее – «НГЗН») и газа (далее – «НГЗГ») по месторождению Айранколь в результате бурения эксплуатационных скважин и данных трехмерной сейсмостоемки, полученных после предыдущего обновления оценки запасов 2011 года. В 2015 году компания Gaffney, Cline & Associates (далее – «GCA») выполнила аудит объемов НГЗН и НГЗГ. Указанный аудит проводился путем проверки карт, разрезов и данных по скважинам, при этом проводилась оценка параметров, использованных в расчетах запасов. Аналогичные работы были повторно выполнены компанией GCA в 2016 и 2017 годах. Проведенная компанией GCA оценка НГЗН была выполнена с учетом категорий запасов В+С<sub>1</sub> и В+С<sub>2</sub>+С<sub>2</sub> по системе, принятой в Республике Казахстан.

Проведенное компанией GCA изучение представленных данных подтверждает, что накопленный отбор нефти по месторождению Айранколь по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 40.8 млн. баррелей.

Увеличение объемов добычи, отмеченное первоначально в 2011 году, главным образом в результате ввода новых скважин на юрскую залежь восточного свода, продолжалось в течение 2012-2017 годов. Объем добычи по состоянию на конец декабря 2017 года составил 17,298 баррелей нефти в сутки, из которых 87% относится на счет юрских пластов восточного свода.

Остаточные утвержденные запасы нефти и растворенного газа по состоянию на 31 декабря 2017 года представлены в таблице ниже:

*Остаточные запасы нефти и растворенного газа по состоянию на 31 декабря 2017 года*

категория запасов	тип запасов	Нефть (тыс.тонн)	Растворенного газа (млн. м <sup>3</sup> )
По категории В+С <sub>1</sub>	геологические	24,095	635
	извлекаемые	4,967	216
По категории С <sub>2</sub>	геологические	2,826	52
	извлекаемые	437	8

Весь объем добываемого попутного газа используется для производства электроэнергии для собственных нужд промысла (выработка электроэнергии, обогрев трубопроводных линий продукции).

В соответствии с уточненной оценкой запасов, подготовленной компанией GCA по состоянию на 31 декабря 2017 года начальные геологические запасы товарной нефти (НГЗН) представлены следующим образом:

*Оценка НГЗН и валовых запасов нефти месторождения Айранколь по состоянию на 31 декабря 2017 года*

	НГЗН		Валовые запасы по месторождению			
	Наиболее вероятные	Доказанные		Итого доказанные	Доказанные + вероятные	Доказанные + вероятные + возможные
		Освоенные	Неосвоенные			
млн. баррелей	245.5	38.7	3.1	41.8	54.2	60.0

Общий фонд скважин на месторождении по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 168 скважин, в том числе 124 добывающие скважины, 17 водонагнетательных скважин, 20 наблюдательных скважин, 2 водозаборные скважины и 5 ликвидированных скважин. Текущим планом разработки предусматривается расширение работ по эксплуатации месторождения в течение всего срока действия лицензии до ее истечения в октябре 2029 года. В течение 2017 года было пробурено 13 эксплуатационных скважин (в том числе 4 опережающие), суммарный объем проходки составил 15,000 погонных метров.

На конец 2017 года добыча велась по 119 скважинам. По 117 скважинам применяется механизированный способ эксплуатации, а в 2 скважинах добыча ведется при фонтанном способе эксплуатации.

Продолжается выполнение комплексной программы по проведению геодинамического контроля за состоянием недр месторождения Айранколь по теме «Комплексный геодинамический мониторинг состояния недр месторождения Айранколь на период 2017-2021 годы», согласованная на заседании НТС МД «Запазнедра».

Согласно плану работ на 2018-2021 годы Компания планирует пробурить до 18 новых скважин (13 добывающих и 5 нагнетательных), распределенных по разным коллекторам. Планом Компании предусматривается внедрение одновременно-раздельной эксплуатации (ОРЭ) по 12 скважинам. Строительство данных скважин, а также программа поисково-разведочных работ на месторождении Айранколь, позволяют говорить о дальнейшем приросте извлекаемых запасов.

## ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА

В 2016 году Компания вышла на пиковые контрактные объемы добычи нефти. В 2017 году Компания добилась обеспечения стабильного объема добычи нефти, что позволило добыть 854,182 тонны (2016 год: 859,397 тонн) и превысить плановый объем по добыче нефти на 619 тонн.

В 2017 году выручка от реализации сырой нефти увеличилась на 22% и составила 84,189,524 тыс. тенге (2016 год: 69,146,533 тыс. тенге). Чистая прибыль Компании за 2017 год увеличилась на 30% и достигла 26,522,378 тыс. тенге в сравнении с 20,365,108 тыс. тенге, полученной в 2016 году. Соответственно чистая прибыль на тонну добытой нефти также увеличилась на 31% и составила 31,050 тенге (2016 год: 23,697 тенге).

В отчетном году платежи Компании, направленные на приобретение основных средств и объектов капитального строительства, составили 7,580,830 тыс. тенге в сравнении с 4,718,514 тыс. тенге в 2016 году. В течение 2017 года были введены в эксплуатацию объекты капитального строительства и основные средства на сумму 5,194,608 тыс. тенге (2016 год: 5,372,899 тыс. тенге), включая:

- Нефтегазовые активы на сумму 3,967,113 тыс. тенге (2016 год: 4,630,466 тыс. тенге), которые, в основном, представлены вводом в эксплуатацию новых скважин; и
- Машины, оборудование и прочие основные средства на общую сумму 1,227,495 тыс. тенге (2016 год: 742,433 тыс. тенге).

Таким образом, Компания достигла и перевыполнила основные плановые показатели.



## ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

### Анализ основных рынков

#### Макроэкономический анализ

С момента обретения независимости в Казахстане наблюдался стабильный рост экономики и приток иностранных инвестиций. Проведение государством политики по модернизации структуры экономики, диверсификации и обеспечению ее конкурентоспособности, вкпе с благоприятным инвестиционным климатом и ростом спроса на сырьевые ресурсы, обеспечили высокие темпы роста номинального валового внутреннего продукта Казахстана за период 2000 по 2007 годы, превышающего 8% в год. Однако мировой финансовый кризис, падение цен на сырьевые товары и углубление проблем в банковском секторе существенно замедлили рост национальной экономики.

*Динамика основных социально-экономических показателей в Республике Казахстан за 2013–2017 годы*

год	ВВП, млрд. тенге	ВВП, млн. долларов США	Рост реального ВВП, %	Рост потребительских цен, %	Рост физического объема промышленной продукции, %	Средний курс доллара к тенге	Численность населения, млн. человек	Рост численности населения, %
2013	35,999	236,633	6.0%	4.8%	2.5%	152.13	17.2	1.5%
2014	39,676	221,418	4.2%	7.4%	0.3%	179.19	17.4	1.2%
2015	40,884	184,387	1.2%	13.6%	-1.6%	221.73	17.7	1.7%
2016	46,971	137,278	1.1%	8.5%	-1.1%	342.16	17.9	1.1%
2017	51,997	159,407	4.0%	7.1%	7.1%	326.00	18.2	1.6%

#### Валовой внутренний продукт

Начиная с 2006 года наблюдается последовательное снижение темпов роста валового внутреннего продукта («ВВП») с уровня выше 8%. При этом, рост реального ВВП в 2015 году составил 1.2%, в 2016 году снизился до 1.1%, после чего вырос до 4.0% в 2017 году.

#### Валютный курс и инфляция

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

В 2016 году в связи со стабилизацией цен на сырьевых рынках произошла стабилизация и валютного курса, составившего по состоянию на конец 2016 и 2017 года 333.29 и 332.33 тенге за доллар, соответственно. Также наблюдалось снижение инфляции до 8.5% и 7.1% в 2016 и 2017 годах, соответственно.

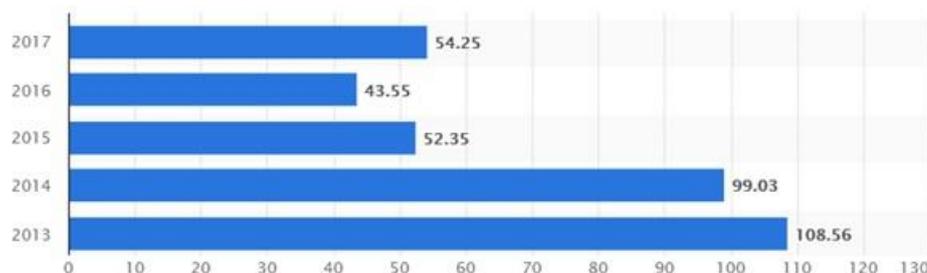
#### Банковский сектор

С июля 2007 года в условиях мирового финансового кризиса казахстанские банки начали испытывать трудности с обслуживанием и рефинансированием международных займов для фондирования своих операций. Данная ситуация привела к тому, что Национальный банк Казахстана был вынужден оказать финансовую помощь банкам второго уровня. Последствия данного кризиса ощущаются в банковской сфере до настоящего времени. Так в 2016 и 2017 году имели место отзывы лицензий банков второго уровня. Кроме того, в связи ужесточением требований Национального Банка Республики Казахстан по капитализации наблюдается тенденция по консолидации активов в банковском секторе. В целом, с 2007 года наблюдается недостаточность в обеспечении экономики кредитными ресурсами и их высокая стоимость.

## Нефтегазовая отрасль Казахстана

Казахстан занимает одно из ведущих мест в мире по запасам нефти (12-ое место в мире, 1.8% от мировых запасов). Среди стран СНГ государство также является одним из лидеров по запасам и производству нефти в регионе, уступая первое место лишь России. По оценкам компании British Petroleum, при текущих объемах добычи, нефти хватит на 49 лет. Нефтегазовая промышленность является одним из основных драйверов роста ВВП страны, отражая существенную зависимость экономики от доходов отрасли. Снижение мировых цен на нефть (с 98 долларов за баррель в 2014 году до 53 доллара за баррель в 2015 году и 44 доллара за баррель в 2016 году) и небольшой спад её добычи способствовали замедлению экономического роста с 4.2% в 2014 до 1.2% и 1.1% в 2015, 2016 годах. Рост цен на нефть в 2017 до 54 долларов за баррель в 2017 году способствовал росту экономики 4.0%.

Средняя цена на нефть марки Brent, \$/баррель



Основные запасы нефти и газа в Казахстане (более 90%) сконцентрированы на 16 крупнейших месторождениях – Тенгиз, Кашаган, Карачаганак, Узень, Жетыбай, Жанажол, Каламкас, Кенкияк, Каражанбас, Кумколь, Кызылой, Северные Бузачи, Алибекмола, Прорва Центральная и Восточная, Кенбай, Королевское. Половина этих запасов сосредоточена в двух гигантских нефтяных месторождениях – Кашаган и Тенгиз.

Нефтегазовые месторождения Казахстана



В 2017 году, по данным Министерства Энергетики РК, объем добычи нефти в стране составил 86.2 млн. тонн, превысив показатель 2016 года в размере 78 млн. тонн, на 10.5%. Данный показатель добычи нефти является рекордным за всю историю страны, превысивший последний пик добычи в размере 81.8 млн. тонн, отмеченный в 2013 году.

Наибольший объем добычи обеспечен в Атырауской и Мангистауской областях. План по добыче нефти на 2018 год составляет 87 млн. тонн.

Основной прирост добычи в 2017 году связан со стабильным ростом на месторождении Кашаган (8.2 млн. тонн), а также за счет роста на Тенгизе (28.7 млн. тонн) и Карачаганаке (12.5 млн. тонн). В 2018 году основной прирост ожидается за счет Кашагана.

Одним из ключевых событий 2017 года стало завершение Проекта расширения мощностей трубопроводной системы Каспийского трубопроводного консорциума (КТК) до 52 млн. тонн нефти на казахстанском участке. В 2017 году по нефтепроводу КТК транспортировано 49.6 млн. тонн.

Транспортировка нефти осуществляется тремя способами: посредством трубопровода, железной дороги и морем через порт г. Актау. Основными действующими экспортными маршрутами казахстанской нефти являются трубопроводы Атырау-Самара, Казахстан-Китай, нефтепровод КТК, Омск-Павлодар-Шымкент-Чарджоу и Баку-Тбилиси-Джейхан.

Схема магистральных трубопроводов РК



### Государственное регулирование отрасли

Правовые отношения по вопросам проведения разведки, добычи нефти, оценки недр регулируются на основе двух законодательных актов: Закон РК «О недрах и недропользовании» и Законе РК «О нефти». Закон РК «О нефти» регулирует отношения, возникающие при проведении нефтяных операций на территории, находящейся под юрисдикцией РК, в том числе на море и во внутренних водоемах.

Правообладателем нефти, находящейся в естественном залегании в недрах страны, является Республика Казахстан. Собственник нефти, поднятой на поверхность, определяется контрактом. Следует отметить, что запасы нефти на месторождениях и уровень извлекаемости нефти подлежат обязательной государственной экспертизе и утверждению Государственной комиссией по запасам полезных ископаемых РК.

Нефтедобывающая деятельность регламентирована нормами законодательства РК, требованиями и правилами в отношении недропользования, а также международными конвенциями. Проводимые работы по геологическому и техническому исследованию недр, разведке и добыче нефти подлежат обязательному лицензированию и аккредитации уполномоченными государственными органами. Процедура передачи нефтяных месторождений иностранным инвесторам проходит под контролем государственных органов. Согласно требованиям законодательства РК «О недрах и недропользовании», учитывается первостепенное право перехода отчуждаемых месторождений, находящихся на территории РК, в пользу государства. Передача прав на недропользование проводится под управлением Межведомственной комиссии.

Казахстанская практика налогообложения компаний нефтедобывающего сектора предусматривает следующие платежи недропользователей:

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

Доходы недропользователей-нерезидентов, осуществляющих свою деятельность на территории Республики Казахстан, дополнительно облагаются налогами у источника выплаты в соответствии со ст. 198-200 Налогового кодекса РК.

Если нефть реализуется на экспорт, компаниям-экспортерам необходимо оплатить таможенную пошлину на экспорт и рентный налог. С марта 2015 года ставка ЭТП была снижена с 80 долларов за тонну до 60 долларов за тонну. Министерство национальной экономики РК своим приказом № 18 от 20 января 2016 года внесло изменения в приказ от 27 мая 2015 года № 405 «Об утверждении Перечня товаров, в отношении которых применяются вывозные таможенные пошлины, размер ставок и срок их действия», в связи с чем с 1 января 2016 года ставка ЭТП была снижена с 60 долларов за тонну до 35 долларов за тонну. В связи с более высокими ценами на нефть в 2017 году ставка ЭТП была пересмотрена в сторону увеличения и составила 50 долларов за тонну.

В феврале 2016 года Министерство Национальной Экономики Республики Казахстан ввело прогрессивную шкалу экспортных таможенных пошлин на сырую нефть. По новому режиму экспортные таможенные пошлины рассчитываются по средней рыночной цене сырой нефти, сложившейся на мировых рынках нефтяного сырья на нефть марки BRENT и URALS. По шкале на нефть, при мировых ценах ниже 25 долларов за баррель ставка ЭТП равняется 0, при мировой цене на нефть выше 25 долларов за баррель ставка ЭТП определяется в соответствии со шкалой.

### Конкурентная среда

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

Транспортировка сырой нефти АО «Каспий нефть» осуществляется по системе магистрального нефтепровода АО «КазТрансОйл», все экспортные поставки через российскую систему магистрального нефтепровода компании ОАО «Транснефть». Экспортные поставки в 2017 году были в направлении портов Новороссийск и Усть-Луга и составили 628,891 тонн. Общий объем экспортной продукции в сравнении 2016 годом снизился на 19,926 тонн, или 3.1%.

Согласно контракту на недропользование №1525 от 15 октября 2004 года, Компания обязуется поставлять 20% нефти от добычи на внутренний рынок. В 2017 году поставки на внутренний рынок составили 231,000 тонн, или 26.9% от общих реализованных объемов.

### Направления отгрузок АО «Каспий нефть» за 2015 – 2017 годы

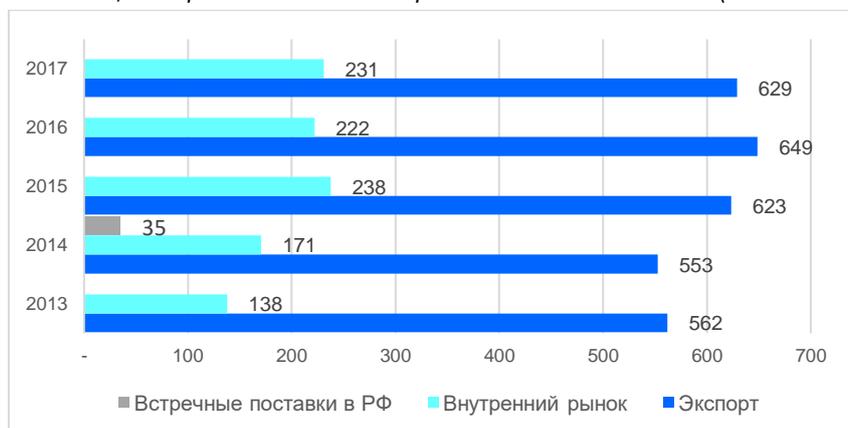
тонн	2017	2016	2015
Порт Новороссийск	612,910	648,817	514,463
Порт Усть-Луга	15,981	–	108,877
Атырауский НПЗ	231,000	222,000	237,800
	<b>859,891</b>	<b>870,817</b>	<b>861,140</b>

### Доля рынка, маркетинг и продажи

#### Рынки сбыта нефти Компании и ценообразование

В 2017 году все экспортные продажи нефти были осуществлены компании Vitol Central Asia S.A, а реализация нефти внутри страны осуществлялась компании ТОО «Petroleum Operating».

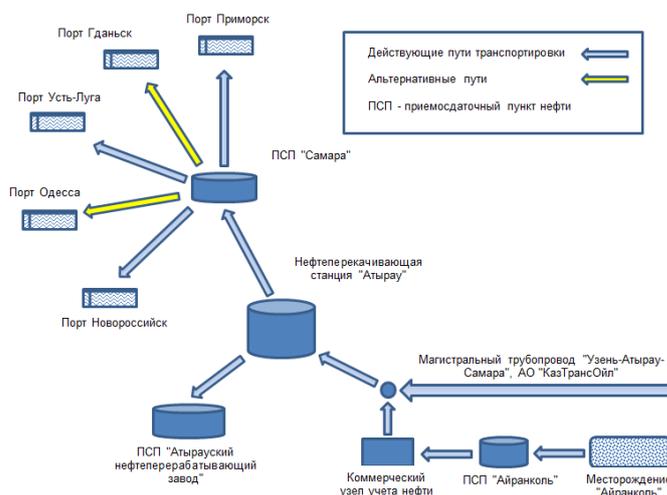
#### Реализация нефти АО «Каспий нефть» за 2013 – 2017 годы (тыс. тонн)



Все продажи Компании основываются на рыночном принципе ценообразования. Так, цена на нефть по договору при поставке на условиях FOB – порты Черного или Балтийского морей определяется в долларах США за 1 баррель США, как средняя из средних котировок на нефть марки Brent (Dated) или Urals (RCMB), публикуемая в Platt's Crude Oil Marketwire под заголовками «Key benchmarks (\$/barrel)» и «Russian Urals/ESPO spot assessments (\$/barrel)», соответственно, на дату коносамента минус дифференциал, размер которого согласовывается обеими сторонами для каждой поставляемой партии.

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

Схема транспортировки нефти на экспорт



Одним из основных финансовых показателей производителей нефти является нетбэк, рассчитываемый как доходы от продажи нефти минус расходы, связанные с ее доставкой на соответствующий рынок. Показатели нетбэк Компании за 2013 – 2017 годы приведены в таблице ниже.

долларов США/баррель

#### Экспорт

Мировые цены на Brent

Реализованный дисконт

Цена

Транспортные и маркетинговые расходы

#### Нетбэк экспорт

Внутренний рынок

Цена

Транспортные и маркетинговые расходы

#### Нетбэк – внутренний рынок

	2017	2016	2015	2014	2013
<b>Экспорт</b>					
Мировые цены на Brent	54.3	43.5	52.4	99.0	108.6
Реализованный дисконт	(2.9)	(4.2)	(2.4)	(2.0)	(3.6)
Цена	51.4	39.3	50.0	97.0	105.0
Транспортные и маркетинговые расходы	(11.4)	(9.7)	(13.5)	(17.0)	(15.0)
<b>Нетбэк экспорт</b>	<b>40.0</b>	<b>29.6</b>	<b>36.5</b>	<b>80.0</b>	<b>90.0</b>
<b>Внутренний рынок</b>					
Цена	15.5	10.9	10.0	42.0	45.0
Транспортные и маркетинговые расходы	(0.2)	(0.2)	(0.3)	(0.3)	(0.2)
<b>Нетбэк – внутренний рынок</b>	<b>15.3</b>	<b>10.7</b>	<b>9.7</b>	<b>41.7</b>	<b>44.8</b>

## Информация о продукции, сбытовая и ценовая политика

На месторождении Айранколь добыча нефти проводится с меловых и юрских горизонтов Западного и Восточного сводов.

Пластовая нефть нижнемеловых продуктивных коллекторов месторождения Айранколь тяжелая, высокосмолистая, низкосернистая, высоковязкая. Юрские нефти легкие, маловязкие с умеренными значениями газосодержания. Результаты анализа нефти из юрского коллектора показывают, что плотность нефти по шкале API лежит в интервале от 33° до 49°, а газонефтяной фактор – от 57 до 296 ст. футов<sup>3</sup>/баррель товарной нефти.

В разрезе месторождения выявлены только нефтяные горизонты, не содержащие газовых шапок. Изучены состав и свойства газа, выделившегося из нефти при однократном разгазировании и отобранного на устье скважин только в юрских горизонтах, т.к. в меловых горизонтах газосодержание отсутствует.

По компонентному составу газ всех горизонтов относится к метановым, горючим. В пределах восточного свода с глубиной содержание метана уменьшается и возрастает доля этана и пропана. Сероводород отсутствует.

Стратегия деловой активности<sup>1</sup>

## SWOT анализ

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

## Операционная стратегия

В рамках обеспечения максимальной эффективности операционной деятельности, ориентированной на конкретные результаты с прогнозируемыми значениями, Компания руководствуется сценарием операционного развития с учетом имеющихся преимуществ для их максимально эффективной реализации, а также препятствующих зон (с разработкой инструментов/мер по минимизации слабых сторон и угроз при реализации операционных приоритетов Компании).

В соответствии с этим Компания определила следующие приоритетные операционные цели:

## Максимизация доходности

Максимизация доходности является основной операционной целью деятельности Компании, достижение которой планируется обеспечить путем синергии трех основных составляющих. В соответствии с этим Компания определила следующие приоритетные операционные цели:

- поддержание добычи нефти,
- оптимизация затрат, и
- эффективная инвестиционная деятельность.

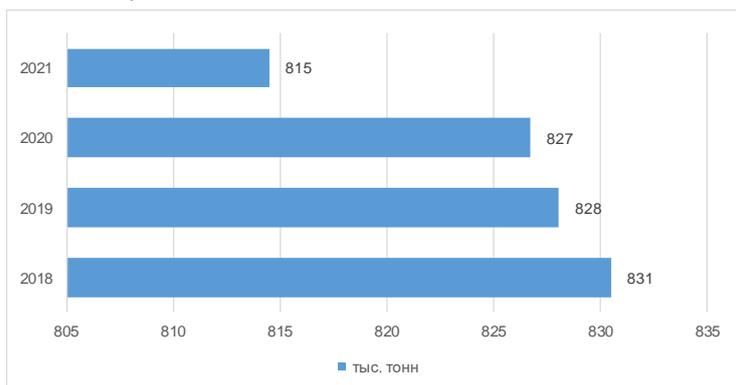
<sup>1</sup> Заявления в данном разделе могут носить прогнозный характер. В силу своей специфики прогнозные заявления связаны с риском и неопределенностью как общего, так и частного характера. При этом всегда существует риск того, что предварительные оценки, прогнозы, планы и другие прогнозные заявления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



### Поддержание уровня добычи нефти

Обеспечение устойчивого уровня объемов добычи нефти является одной из основных целей операционной стратегии в рамках обеспечения синергии, направленной на максимизацию прибыли Компании. Компания намерена поддерживать стабильный объем добычи за счет низкой истощенности месторождения и оптимальной материально-технической базы. В соответствии с прогнозами ожидается, что уровень добычи в 2018-2021 годах составит не менее 800 тыс. тонн в год при относительно незначительном снижении в 2021 году до 815 тыс. тонн в связи с нормальными процессами постепенного истощения запасов в рамках работ по разработке и добыче на месторождении Айранколь. Ожидаемое снижение в добыче нефти в 2018 году от фактических показателей 2017 года незначительно и составляет 3%.

Прогноз объемов добычи на 2018 – 2021 годы

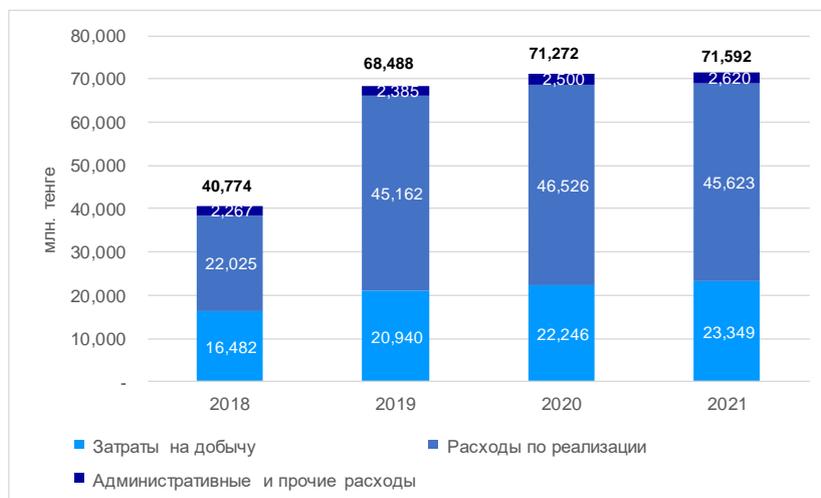


### Оптимизация затрат

Учитывая то, что основным приоритетом Компании является увеличение прибыли, в котором немаловажную роль играет эффективность контроля над затратами, Компания рассматривает различные сценарии оптимизации затрат. Таким образом, на этапах разработки рабочей программы и бюджета, особое внимание уделяется рентабельности добычи при соответствующем эквивалентном уровне затрат. В соответствии с анализом вышеуказанных сценариев был разработан оптимальный сценарий, позволяющий оптимизировать ожидаемую рентабельность.

Увеличение в прогнозных затратах в 2019 году по сравнению с 2018 годом, в основном, связано с пересмотром прогнозной цены на нефть с 50 долларов за баррель в 2018 году до 72 долларов за баррель в 2019 году и последующие годы при применении дисконта в размере 4 доллара за баррель, а также в связи с пересмотром прогнозного обменного курса тенге к доллару США в сторону повышения по годам.

Прогнозные затраты на период 2018 – 2021 годов

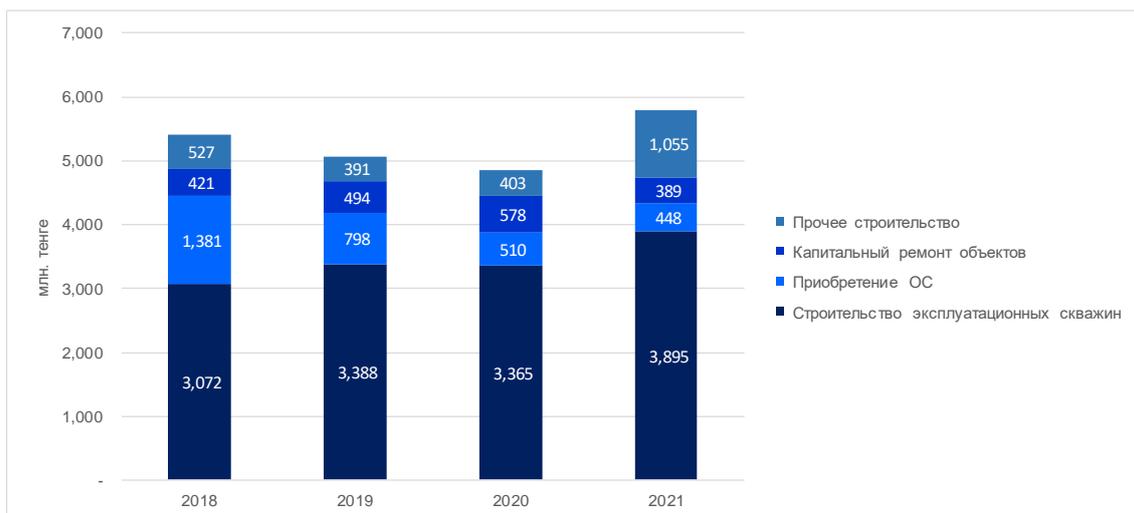


### Инвестиционная деятельность

Реализация инвестиционной деятельности (в частности, капитальных вложений) обеспечит развитие технологического уровня производства, способствующего достижению ключевых приоритетов Компании в рамках роста добычи нефти и/или оптимизации затрат, и, как следствие, максимизации прибыли. Поддержание плановых объемов добычи обусловлено необходимостью капитальных вложений для совершенствования технологического уровня производства. Ключевым моментом в обеспечении эффективности капитальных вложений является их целесообразное обоснование, а также последующий контроль и мониторинг своевременного освоения и обеспечения предсказуемости возврата инвестиций.

Прогноз предполагает, что капитальные расходы Компании в 2018 году составят порядка 5,401 млн. тенге при относительном снижении на 6% и 4% в 2019 и 2020 годах, соответственно. Капитальные расходы Компании, в основном, представлены расходами, связанными со строительством эксплуатационных скважин в рамках выполнения рабочей программы. Компания планирует пробурить 6 скважин в 2018 году.

Прогноз капитальных затрат на период 2018 – 2021 годы



## Анализ плановых и фактических результатов

## Обзор плановых и фактических производственных показателей

тонн, если не указано иное

	2017 факт	2017 план	отклонение	отклонение, %
<b>Добыча нефти</b>	<b>854,182</b>	<b>853,563</b>	<b>619</b>	<b>0.1%</b>
<i>Реализация нефти, включая:</i>				
Экспорт нефти	628,891	636,878	-7,987	-1.3%
Внутренние продажи	231,000	234,000	-3,000	-1.3%
<b>Итого реализация нефти</b>	<b>859,891</b>	<b>870,878</b>	<b>-10,987</b>	<b>-1.3%</b>

Объем добычи нефти в 2017 году составил 854,182 тонн, превысив плановые показатели на 619 тонн.

Объем реализации нефти в 2017 году составил 859,891 тонн, незначительно ниже плана, составившего 870,878 тонн, при этом:

- Объем реализации на экспорт в 2017 году составил 628,891 тонн, ниже плана на 7,987 тонн;
- Объем реализации нефти на внутренний рынок достиг 231,000 тонн, ниже плана на 3,000 тонн.

Незначительное невыполнение плановых показателей по реализации нефти на общую сумму 10,987 тонн или 1.3% обусловлено частичным переходом декабрьской экспортной отгрузки в размере 12,000 тонн на январь 2018 года, а также ввиду пересмотра графика транспортировки на декабрь 2017 года. В целом выполнение плана составило 98.7%.

## Обзор плановых и фактических финансовых показателей

тыс. тенге, если не указано иное

	2017 факт	2017 план	отклонение	отклонение, %
<b>Выручка от реализации</b>	<b>84,189,524</b>	<b>81,874,380</b>	<b>2,315,144</b>	<b>2.8%</b>
<i>Денежные операционные расходы:</i>				
Себестоимость и административные расходы	(5,712,088)	(7,003,595)	1,291,507	-18.4%
Налог на добычу полезных ископаемых	(6,948,167)	(6,615,664)	(332,503)	5.0%
Расходы по транспортировке нефти	(17,014,542)	(17,300,831)	286,289	-1.7%
Экспортная пошлина и рентный налог	(9,287,305)	(8,305,100)	(982,205)	11.8%
Прочие (расходы) доходы, нетто	(307,846)	14,080	(321,926)	-2286.4%
<b>ЕБИТДА</b>	<b>44,919,576</b>	<b>42,663,270</b>	<b>2,256,306</b>	<b>5.3%</b>
Износ и амортизация	(4,172,462)	(4,221,374)	48,912	-1.2%
<b>Операционные доходы</b>	<b>40,747,114</b>	<b>38,441,896</b>	<b>2,305,218</b>	<b>6.0%</b>
Финансовые расходы, нетто	(81,546)	(122,415)	40,869	-33.4%
Убыток от курсовой разницы, нетто	(151,282)	-	(151,282)	-100.0%
<b>Доход до налогообложения</b>	<b>40,514,286</b>	<b>38,319,481</b>	<b>2,194,805</b>	<b>5.7%</b>
Расходы по подоходному налогу	(13,991,908)	(15,366,175)	1,374,267	-8.9%
<b>Чистая прибыль</b>	<b>26,522,378</b>	<b>22,953,306</b>	<b>3,569,072</b>	<b>15.5%</b>
<b>Капитальные затраты<sup>1</sup></b>	<b>7,038,395</b>	<b>7,064,068</b>	<b>(25,673)</b>	<b>-0.4%</b>

Выручка от реализации нефти в 2017 году превысила плановые показатели на 2.8% и составила 84,189,524 тыс. тенге, в основном, за счет повышения мировых цен на нефть при относительно неизменном объеме реализации, в частности:

- Средняя фактическая цена реализации нефти на экспорт составила 51.4 \$/баррель, превысив плановый показатель на 5.3% (план: 48.8 \$/баррель). В результате в 2017 году выручка от реализации нефти на экспорт увеличилась на 3% и составила 75,796,061 тыс. тенге при плане в размере 73,513,207 тыс. тенге;
- Выручка от реализации на внутренний рынок была, в целом, в соответствии с планом и составила 8,393,463 тыс. тенге (план: 8,361,173 тыс. тенге), при этом средняя цена реализации нефти на внутренний рынок составила 15.5 \$/баррель, при плане в размере 15.4 \$/баррель.

<sup>1</sup> Фактические капитальные затраты в целях сопоставимости с плановыми, не включают в себя затрат, носящих характер начисления и будущего оттока денежных средств и, таким образом, не могут быть полностью сопоставимы с капитальными затратами, представленными в соответствии с МСФО.

Общая сумма денежных операционных расходов<sup>1</sup> в 2017 году в размере 39,269,948 тыс. тенге была в рамках бюджета в размере 39,211,100 тыс. тенге, при этом:

- Денежная себестоимость снизилась на 23.2% или 1,163,385 тыс. тенге, в основном, за счет снижения расходов по НИОКР на сумму 759,348 тыс. тенге в связи с тем, что 694,940 тыс. тенге расходов на НИОКР, относящиеся к Контракту №1525 от 15.10.2004 года, предусмотренные бюджетом на 2017 год, были перенесены на 2018 год ввиду процесса подписания дополнительного соглашения №6 к Контракту №1525. Данное дополнительное соглашение, в дальнейшем, было подписано 15 марта 2018 года.
- Отклонение от плана по денежным административным расходам в 2017 году было незначительным и составило 6.4% или 128,122 тыс. тенге.
- Расходы по налогу на добычу полезных ископаемых (далее – «НДПИ») увеличились на 5.0% или 332,503 тыс. тенге за счет роста мировых котировок по цене на нефть (среднегодовая рыночная цена на нефть марки Brent в 2017 году составила 54.3 \$/баррель при плане 52.2 \$/баррель), при этом объем добычи нефти в течение 2017 года оставался в рамках плановых показателей.
- Расходы по транспортировке нефти снизились на 1.7% или 286,289 тыс. тенге в связи с относительно меньшим, чем запланированный, ростом тарифов на транспортировку, а также вследствие относительно меньшего, чем ожидалось, объема реализации нефти на экспорт на 1.3% или 7,987 тонн.
- Расходы по экспортной таможенной пошлине и рентному налогу увеличились на 11.8% или 982,205 тыс. тенге, в основном, по причине более высоких, чем запланированные, рыночных цен на нефть с частичной компенсацией данного эффекта незначительным снижением объемов продаж нефти на экспорт на 7,987 тонн с учетом применения прогрессивной шкалы налогообложения при расчете рентного налога.

Как результат вышеперечисленных отклонений, фактический EBITDA составил 44,919,576 тыс. тенге, превысив плановый показатель в размере 42,663,270 тыс. тенге на 5.3% или 2,256,306 тыс. тенге.

Расходы по износу и амортизации, в целом, соответствовали запланированным, при незначительном отклонении в сторону уменьшения в размере 1.2%.

Финансовые расходы, нетто, включают в себя расходы по вознаграждениям в размере 123,728 тыс. тенге (план: 122,415 тыс. тенге), частично уменьшенные на сумму финансовых доходов в размере 42,182 тыс. тенге.

Расходы по подоходному налогу<sup>2</sup> были ниже плановых на 8.9% или 1,374,267 тыс. тенге, что объясняется следующим:

- Фактические расходы по корпоративному подоходному налогу в 2017 году составили 8,221,281 тыс. тенге, что меньше запланированной суммы в размере 8,668,642 тыс. тенге на 5.2% или 447,361 тыс. тенге. Снижение вызвано переходом экспортной отгрузки нефти в размере 12,000 тонн с декабря 2017 года на январь 2018 года ввиду изменения графика объема экспортной отгрузки нефти Министерством Энергетики РК. Эффективная ставка налогообложения по корпоративному подоходному налогу<sup>3</sup> составила 20.3% (план: 22.6%).
- Фактические расходы по налогу на сверхприбыль в 2017 году снизились на 13.8% или 926,906 тыс. тенге и составили 5,770,627 тыс. тенге при плане на сумму 6,697,533 тыс. тенге по причине изменения графика экспортной отгрузки нефти, указанного выше, а также в связи с дополнительным бурением четырех опережающих скважин.

Таким образом, чистая прибыль Компании за 2017 год достигла 26,522,378 тыс. тенге, превысив плановый показатель в размере 22,953,306 на 3,569,072 тыс. тенге или на 15.5%.

Капитальные затраты<sup>4</sup> за 2017 год составили 7,038,395 тыс. тенге при незначительном отклонении от плана, который составил 7,064,068 тыс. тенге, и, в основном, включали в себя работы, связанные со строительством эксплуатационных скважин, капитальный ремонт и расходы по приобретению основных средств в рамках инвестиционной программы Компании.

<sup>1</sup> Денежные операционные расходы включают в себя денежные расходы, включаемые в себестоимость готовой продукции и административные расходы.

<sup>2</sup> Расходы по подоходному налогу включают в себя расходы по корпоративному подоходному налогу и налогу на сверхприбыль.

<sup>3</sup> Эффективная ставка налогообложения корпоративным подоходным налогом равна отношению расходов по корпоративному подоходному налогу к доходу до налогообложения.

<sup>4</sup> Фактические капитальные затраты в целях сопоставимости с плановыми, не включают в себя затрат, носящих характер начисления и будущего оттока денежных средства и, таким образом, не могут быть полностью сопоставимы с капитальными затратами, представленными в соответствии с МСФО.

## Анализ финансовых результатов

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

### Отчет об общем совокупном доходе

тыс. тенге	2017	2016	2015
Выручка	84,189,524	69,146,533	51,259,417
Себестоимость реализованной продукции	(14,943,389)	(12,738,446)	(10,511,360)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>69,246,135</b>	<b>56,408,087</b>	<b>40,748,057</b>
Расходы по реализации	(26,301,847)	(19,674,489)	(20,019,436)
Общие и административные расходы	(1,889,328)	(3,014,730)	(1,569,314)
Финансовые доходы	42,182	50,353	51,429
Финансовые расходы	(123,728)	(114,222)	(90,221)
Убыток от курсовой разницы, нетто	(151,282)	(220,003)	(2,092,720)
Прочие (расходы)/доходы, нетто	(307,846)	(228,336)	556,460
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>40,514,286</b>	<b>33,206,660</b>	<b>17,584,255</b>
Расходы по налогу на прибыль	(13,991,908)	(12,841,552)	(7,159,628)
<b>Прибыль и итого совокупный доход за год</b>	<b>26,522,378</b>	<b>20,365,108</b>	<b>10,424,627</b>
<b>ЕБИТДА</b>	<b>44,919,576</b>	<b>36,877,640</b>	<b>22,596,411</b>

Анализ основных показателей доходности показывает, что основной рост в 2017 году в сравнении с 2016 годом произошел за счет роста мировых цен на нефть при относительно неизменных объемах реализации. Как результат:

- Валовая прибыль за 2017 год составила 69,246,135 тыс. тенге, рост на 12,838,048 тыс. тенге, или 23%.
- Прибыль до налогообложения в 2017 году возросла на 7,307,626 тыс. тенге или 22% и составила 40,514,286 тыс. тенге.
- ЕБИТДА в 2017 году увеличился на 8,041,936 тыс. тенге или 22%;
- Прибыль возросла с 20,365,108 тыс. тенге в 2016 году до 26,522,378 тыс. тенге в 2017 году, рост составил 30%.

В 2017 году Компания объявила дивиденды в сумме 25,230,766 тыс. тенге. Дивиденды 2017 года относятся к результатам деятельности Компании следующих периодов:

- Дивиденды, объявленные по результатам первого полугодия 2016 года в сумме 4,353,551 тыс. тенге;
- Дивиденды, объявленные по результатам второго полугодия 2016 года в сумме 10,027,546 тыс. тенге;
- Дивиденды, объявленные по результатам первого полугодия 2017 года в сумме 10,849,669 тыс. тенге.

Дивиденды, объявленные в 2016 году, составляли 8,006,982 тыс. тенге и включали в себя:

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



**Выручка**

тыс. тенге	2017	2016	2015
Экспортные продажи сырой нефти	75,796,061	63,138,196	47,327,216
Внутренние продажи сырой нефти	8,393,463	6,008,337	3,932,201
	<b>84,189,524</b>	<b>69,146,533</b>	<b>51,259,417</b>

Выручка от реализации нефти в 2017 году увеличилась на 22% в сравнении с 2016 годом и составила 84,189,524 тыс. тенге в значительной степени по причине восстановления рыночных цен на нефть, в том числе:

- Выручка Компании от экспортных продаж сырой нефти в 2017 году составила 75,796,061 тыс. тенге по сравнению с 63,138,196 тыс. тенге в 2016 году. Рост выручки от экспортных продаж на 20% объясняется увеличением средней цены реализации на 31% (2017 год: 51.4 \$/баррель; 2016 год: 39.3 \$/баррель) при незначительном снижении объемов реализации на 3% или 19,926 тонн.
- Выручка от реализации нефти на внутреннем рынке увеличилась на 40% с 6,008,337 тыс. тенге в 2016 году до 8,393,463 тыс. тенге в 2017 году за счет увеличения средней цены реализации на 42% (2017 год: 15.5 \$/баррель; 2016 год: 10.9 \$/баррель) и относительного роста объемов реализации на 4% или 9,000 тонн.

**Себестоимость реализованной продукции**

тыс. тенге	2017	2016	2015
Налог на добычу полезных ископаемых	6,948,167	5,946,559	4,408,108
Износ и амортизация	4,146,622	3,387,108	2,880,644
Заработная плата и соответствующие налоги	1,473,745	1,226,384	1,065,188
Текущий ремонт и техобслуживание	636,889	530,959	325,711
Товарно-материальные запасы	453,910	393,370	485,029
Прочие налоги	347,858	316,368	275,114
Изменения в запасах сырой нефти	17,964	70,283	247,050
Прочие	918,234	867,415	824,516
	<b>14,943,389</b>	<b>12,738,446</b>	<b>10,511,360</b>

Рост себестоимости в 2017 году составил 17% или 2,204,943 тыс. тенге в сравнении с 2016 годом, в основном, ввиду следующих факторов:

- Налог на добычу полезных ископаемых (далее – «НДПИ»), доля которого в себестоимости составляет 46% (2016 год: 47%), увеличился на 17% или 1,001,608 тыс. тенге за счет увеличения рыночной цены на нефть. При этом объем добычи в 2017 году оставался примерно на уровне 2016 года и составил 854,182 тонны (2016 год: 859,397 тонн).
- Износ и амортизация, доля которых в себестоимости составляет 28% (2016 год: 27%), возросли на 22% или 759,514 тыс. тенге, что обусловлено ростом фонда вводимых скважин и активной инвестиционной программой Компании.

**Расходы по реализации**

тыс. тенге	2017	2016	2015
Таможенные процедуры	9,783,023	8,684,846	8,440,138
Рентный налог	9,287,305	4,029,006	6,299,315
Подготовка и транспортировка нефти	6,989,367	6,820,326	5,102,552
Прочие	242,152	140,311	177,431
	<b>26,301,847</b>	<b>19,674,489</b>	<b>20,019,436</b>

Увеличение расходов по реализации на 34% с 19,674,489 тыс. тенге в 2016 году до 26,301,847 тыс. тенге в 2017 году обусловлено следующим:

- Рентный налог, доля которого в общих расходах по реализации составляет 35% (2016 год: 20%), увеличился на 5,258,299 тыс. тенге или 131% за счет увеличения цены на нефть в 2017 году в сравнении с 2016 годом. В 2016 году наблюдалось резкое падение цены на нефть, в частности, в начале 2016 года сложившаяся рыночная цена на нефть в долларовой выражении была ниже порогового значения уровня цен, при котором начисляется рентный налог, ввиду чего в январе и феврале 2016 года у Компании не возникало обязательств по рентному налогу.

- Расходы, связанные с таможенными процедурами, доля которых в общих расходах по реализации составляет 37% (2016 год: 44%), увеличились на 1,098,177 тыс. тенге или 13% за счет увеличения экспортной таможенной пошлины в 2017 году, которое было частично компенсировано укреплением среднегодового курса тенге к доллару США на 5%.
- Расходов по подготовке и транспортировке нефти, доля которых в общих расходах по реализации составляет 27% (2016 год: 35%), незначительно увеличились на 169,041 тыс. тенге или 2% в связи с ростом тарифов по транспортировке.

#### Общие и административные расходы

тыс. тенге	2017	2016	2015
Заработная плата и соответствующие налоги	1,390,571	2,120,308	1,138,432
Консультационные расходы	87,783	82,518	-
Расходы по аренде	82,292	85,011	84,069
Командировочные и представительские расходы	69,852	75,396	46,727
Налоги и прочие платежи в бюджет	27,042	346,165	50,642
Штрафы и пени	1,345	122,608	4,229
Прочие	230,443	182,724	245,215
	<b>1,889,328</b>	<b>3,014,730</b>	<b>1,569,314</b>

Снижение в общих и административных расходах в 2017 году на 37% или 1,125,402 тыс. тенге, в основном, связано с уменьшением расходов по заработной плате и соответствующим налогам по причине снижения в компенсации ключевому управленческому персоналу на сумму 682,585 тыс. тенге. В 2016 году компенсация ключевому управленческому персоналу Компании составила 1,052,627 тыс. тенге и включала в себя компенсацию, начисленную генеральному директору Компании в связи с его уходом на основании решения Совета директоров.

#### Расходы по налогу на прибыль

тыс. тенге, если не указано иное	2017	2016	2015
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>40,514,286</b>	<b>33,206,660</b>	<b>17,584,255</b>
Налог на прибыль по установленной ставке 20%	8,102,857	6,641,332	3,516,851
<i>Корректировки с целью учета:</i>			
Налога на сверхприбыль	5,770,627	5,909,805	2,302,144
Прочих не вычитаемых расходов	118,424	290,415	1,340,633
<b>Расходы по налогу на прибыль, включая:</b>	<b>13,991,908</b>	<b>12,841,552</b>	<b>7,159,628</b>
Корпоративный подоходный налог	8,221,281	6,931,747	4,857,484
Налог на сверхприбыль	5,770,627	5,909,805	2,302,144
<b>Эффективная налоговая ставка</b>	<b>35%</b>	<b>39%</b>	<b>41%</b>

Увеличение расходов по налогу на прибыль в 2017 году на 9% или 1,150,356 тыс. тенге по сравнению с 2016 годом произошло по следующим причинам:

- Увеличение расходов по корпоративному подоходному налогу на 19% или 1,289,534 тыс. тенге произошло вследствие увеличения прибыли до налогообложения на 22% и снижения прочих не вычитаемых расходов.
- Расходы по налогу на сверхприбыль, который рассчитывается по прогрессивной шкале, были, в целом, на уровне 2016 года, незначительно снизившись на 2% или 139,178 тыс. тенге.

Таким образом, эффективная налоговая ставка в 2017 году составила 35%, снизившись в сравнении с 2016 годом на 4%.

**Анализ финансового состояния**

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

тыс. тенге

	2017	2016	2015
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы:</b>			
Основные средства	26,064,583	24,723,198	22,139,404
Незавершенное строительство	2,362,840	1,117,018	2,005,493
Прочие долгосрочные активы	454,740	361,525	319,151
	<b>28,882,163</b>	<b>26,201,741</b>	<b>24,464,048</b>
<b>Текущие активы:</b>			
Товарно-материальные запасы	1,296,104	1,427,127	1,442,961
Торговая дебиторская задолженность	6,235,658	5,610,743	3,293,594
Прочие текущие активы	2,572,688	2,395,030	3,199,362
Денежные средства и их эквиваленты	4,367,583	4,796,055	1,355,880
	<b>14,472,033</b>	<b>14,228,955</b>	<b>9,291,797</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>43,354,196</b>	<b>40,430,696</b>	<b>33,755,845</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Собственный капитал:</b>			
Акционерный капитал	100,000	100,000	100,000
Нераспределенная прибыль	28,596,161	27,304,549	14,946,423
	<b>28,696,161</b>	<b>27,404,549</b>	<b>15,046,423</b>
<b>Долгосрочные обязательства:</b>			
Обязательство по отложенному налогу	1,282,510	1,906,796	1,518,205
Резерв по ликвидации и восстановлению месторождения	898,505	928,337	688,945
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	498,407	586,796	693,378
	<b>2,679,422</b>	<b>3,421,929</b>	<b>2,900,528</b>
<b>Текущие обязательства:</b>			
Торговая кредиторская задолженность	1,178,373	1,053,053	269,203
Налог на прибыль к уплате	7,085,061	6,014,442	2,723,458
Прочие налоги к уплате	3,086,663	1,961,053	1,727,911
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	628,516	575,670	11,088,322
	<b>11,978,613</b>	<b>9,604,218</b>	<b>15,808,894</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>14,658,035</b>	<b>13,026,147</b>	<b>18,709,422</b>
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>43,354,196</b>	<b>40,430,696</b>	<b>33,755,845</b>

**Основные средства**

тыс. тенге

	2017	2016	2015
Земля, здания, сооружения и основные средства для добычи нефти	19,859,404	18,791,307	16,153,043
Прочие нефтегазовые активы	1,742,921	1,903,728	2,026,093
Машины и оборудование	4,143,345	3,663,453	3,519,158
Транспортные средства	239,262	280,689	338,712
Прочие ОС	79,651	84,021	102,398
	<b>26,064,583</b>	<b>24,723,198</b>	<b>22,139,404</b>

Остаточная стоимость основных средств в 2017 году возросла на 5% или 1,341,385 тыс. тенге в связи приобретением и вводом в эксплуатацию основных средств на сумму 5,194,608 тыс. тенге (2016 год: 5,372,899 тыс. тенге), в основном, вследствие строительства новых эксплуатационных скважин. В 2017 году приобретенные и введенные в эксплуатацию основные средства на сумму 5,662,118 тыс. тенге распределены по категориям следующим образом:

- Здания и сооружения для добычи нефти – 4,219,585 тыс. тенге;
- Прочие нефтегазовые активы – 64,709 тыс. тенге;
- Машины и оборудования – 1,351,833 тыс. тенге;
- Прочие основные средства – 25,991 тыс. тенге.

Износ основных средств за период составил 4,171,799 тыс. тенге (2016 год: 3,411,607 тыс. тенге), что на 22% выше, чем в 2016 году. Увеличение износа в 2017 году связано с ростом амортизируемой базы основных средств при относительно неизменном уровне добычи, который оказывает влияние на износ нефтегазовых активов, рассчитываемый производственным методом.

#### Рабочий капитал<sup>1</sup>

По состоянию на 31 декабря 2017 года рабочий капитал Компании составил 2,493,420 тыс. тенге (2016 год: 4,624,737 тыс. тенге). Уменьшение на сумму 2,131,317 тыс. тенге, в основном, произошло по следующим причинам:

- Текущие обязательства Компании увеличились на 2,374,395 тыс. тенге, в основном, за счет увеличения задолженности по налогу на сверхприбыль на сумму 582,345 тыс. тенге, корпоративному подоходному налогу на сумму 488,274 тыс. тенге, рентному налогу на сумму 633,776 тыс. тенге, а также НДС на сумму 468,617 тыс. тенге;
- Текущие активы Компании увеличились на сумму 243,078 тыс. тенге, в основном, за счет увеличения балансов торговой дебиторской задолженности на сумму 624,915 тыс. тенге и прочих текущих активов на сумму 177,658 тыс. тенге, которое было частично уменьшено за счет снижения балансов товарно-материальных запасов на сумму 131,023 тыс. тенге и денежных средств и их эквивалентов на сумму 428,472 тыс. тенге.

#### Капитал

Акционерный капитал Компании составляет 100,000 тыс. тенге и включает 100,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая (2016 год: 10,000 акций номинальной стоимостью 10,000 тенге за акцию). Все акции объявлены, выпущены и полностью оплачены.

По состоянию на 31 декабря 2017 года нераспределенная прибыль увеличилась на 1,291,612 тыс. тенге и составила 28,596,161 тыс. тенге (2016 года: 27,304,549 тыс. тенге). Увеличение произошло за счет полученной в 2017 прибыли в размере 26,522,378 тыс. тенге (2016 год: 20,365,108 тыс. тенге) за вычетом объявленных дивидендов в сумме 25,230,766 тыс. тенге (2016 год: 8,006,982 тыс. тенге).

Базовая прибыль на акцию составила 265 тыс. тенге в сравнении с 204 тыс. тенге в 2016 году, показав рост 30%.

#### Долгосрочные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2017 года долгосрочные обязательства Компании уменьшились на 742,507 тыс. тенге за счет следующих факторов:

- Уменьшение обязательств по отложенному налогу на сумму 624,286 тыс. тенге до 1,282,510 тыс. тенге, произошедшее, в основном, за счет уменьшения разницы между остаточной стоимостью основных средств и нематериальных активов в бухгалтерском и налоговом учете, а также начисленными, но еще не уплаченными налогами;
- Уменьшение обязательств по ликвидации и восстановлению месторождения на сумму 29,832 тыс. тенге;
- Уменьшение прочих долгосрочных обязательств на сумму 88,389 тыс. тенге.

<sup>1</sup> Рабочий капитал представляет собой разницу между текущими активами и текущими обязательствами Компании.

# УПРАВЛЕНИЕ



## УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

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

<b>Охрана и безопасность труда</b>	
<b>Возможные последствия</b>	<b>Принимаемые меры</b>
Нефтедобыча является отраслью, сопряженной с рисками в сфере охраны труда. Нарушение правил охраны труда и безопасности может привести к причинению вреда здоровью, а также к срывам производства, финансовым убыткам и нанесению вреда деловой репутации компании	Политикой и системой управления рисками Компании предусмотрено применение методов идентификации, мониторинга, контроля и управления рисками в целях обеспечения безопасных условий труда и создания благоприятных условий ведения бизнеса. Для этого регулярно проводятся обучающие и разъяснительные мероприятия среди работников и подрядчиков. Значительные средства инвестируются в разработку и создание необходимых условий, способствующих усилению охраны труда и технике безопасности.
<b>Товарно-ценовой риск</b>	
<b>Возможные последствия</b>	<b>Принимаемые меры</b>
Товарно-ценовой риск – это риск, при котором изменения в рыночных ценах на продукцию Компании (нефть) будут отрицательно влиять на текущие или будущие доходы Компании. Компания не использует хеджирование готовой продукции с целью ограничения влияния колебаний цен на нефть.	Компания управляет товарно-ценовым риском путем проведения периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры. Компания использует осмотрительный подход к финансовому планированию и оценке инвестиций, учитывающий волатильность цен на нефть.
<b>Запасы нефти</b>	
<b>Возможные последствия</b>	<b>Принимаемые меры</b>
Запасы нефти месторождения, которым владеет Компания, оцениваются, главным образом, при помощи метода оценки запасов, сформированного еще во времена бывшего Советского Союза. При оценке запасов полезных ископаемых определены погрешности, которые могут привести к существенным искажениям ресурсной базы.	Компания на ежегодной основе привлекает независимых технических консультантов, в частности, Gaffney, Cline & Associates, для подготовки отчета по уточненной оценке запасов, а также с целью выявления возможных ошибок в оценке запасов и используемых технологиях.
<b>Контракт на недропользование и налоговое законодательство</b>	
<b>Возможные последствия</b>	<b>Принимаемые меры</b>
В Казахстане все природные ресурсы принадлежат государству, и права на недропользование должны обновляться. Законодательные акты, в том числе закон о недропользовании и налоговый кодекс, действуют относительно недавно, и это может приводить к их изменениям и неопределенности толкования, применения и исполнения. Неисполнение положений законодательства может привести к санкциям со стороны уполномоченных органов, штрафам, судебным разбирательствам. Компании также могут быть вменены значительные суммы налогов, или же, суммы налогов, подлежащие возмещению, могут быть не выплачены, как ожидалось. Правительство имеет право приостановить или отменить Контракт на недропользование, если Компания существенно нарушит свои обязательства по Контракту на недропользование.	Компания соблюдает обязательства, указанные в Контракте на недропользование, включая обязательства, указанные в Рабочей программе к Контракту на недропользование. Руководство Компании поддерживает контакты с соответствующими уполномоченными органами, а также обращается за консультациями, чтобы обеспечить исполнение всех требований законодательства и положений контракта на недропользование. Руководство тесно сотрудничает с налоговыми органами, участвуя в рассмотрении предлагаемых поправок в налоговое законодательство.

<b>Кредитный риск и его концентрация</b>	
<b>Возможные последствия</b>	<b>Принимаемые меры</b>
<p>Компания подвержена кредитному риску, который сопряжен с возможным неисполнением одной из сторон своих обязательств по финансовому инструменту, в результате чего другая сторона понесет финансовый убыток. Кредитный риск Компании в первую очередь связан с ее торговой дебиторской задолженностью. Данные суммы представлены в отчете о финансовом положении за вычетом резерва по сомнительным долгам.</p> <p>В 2017 году все доходы приходятся на двух покупателей, в результате чего, Компания имела существенную концентрацию риска.</p>	<p>Компания отслеживает уровень задолженности покупателей в соответствии с действующими контрактами на сбыт продукции, не допуская нарушений платежной дисциплины.</p> <p>Компания проводит регулярный мониторинг рыночных цен сравнивая их, в том числе с ценами информационного агентства «Argus Media». Компания также проводит регулярные обзоры рынка с целью идентификации новых покупателей.</p>
<b>Охрана окружающей среды</b>	
<b>Возможные последствия</b>	<b>Принимаемые меры</b>
<p>Деятельность Компании связана с использованием токсичных веществ, а добываемые нефть и газ, сами по себе, могут нанести существенный урон окружающей среде и здоровью. Компания руководствуется законодательством и нормативами по охране окружающей среды, которые постоянно обновляются, включая законодательство о решении проблем изменения климата. Неисполнение действующего законодательства может привести к приостановке действия лицензий на ведение деятельности, наложению штрафных санкций или значительных затрат на соблюдение требованиям закона, и отразиться на репутации компании.</p>	<p>Компания соблюдает все существующие законы и нормативные акты по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. Однако данные законы и нормативные акты могут измениться в будущем . Компания не в состоянии заранее предвидеть сроки и степень изменения законов и нормативных актов по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. В случае таких изменений от Компании может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям. В соответствии с требованиями законодательства, Компанией разработаны Программа управления отходами, Программа нормативов размещения отходов, Программа производственного экологического контроля окружающей среды, План мероприятий по охране окружающей среды.</p>
<b>Валютный риск и риск инфляции</b>	
<b>Возможные последствия</b>	<b>Принимаемые меры</b>
<p>Валютный риск определяется как риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться из-за изменений в курсах валют.</p> <p>Валютный риск Компании в основном связан с торговой дебиторской задолженностью и денежными средствами.</p> <p>Операционный валютный риск Компании связан с продажами сырой нефти в валюте, отличной от функциональной валюты Компании. Основная часть продаж Компании выражена в долларах США, в то время как почти все затраты выражены в тенге.</p>	<p>Большая часть выручки от реализации поступает в течение 30 дней с момента продажи. Таким образом, подверженность риску изменения курса обмена, связанного с торговой дебиторской задолженностью, в любой момент времени ограничена одним месяцем.</p>
<b>Риск ликвидности</b>	
<b>Возможные последствия</b>	<b>Принимаемые меры</b>
<p>Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет погасить свои обязательства при наступлении фактического срока их оплаты.</p>	<p>Позиция ликвидности Компании тщательно контролируется и управляется. Компания использует процесс детального бюджетного планирования и прогнозирования денежных средств, для обеспечения наличия денежных средств для выполнения всех обязательств по оплате.</p>

<b>Операционный риск</b>	
<b>Возможные последствия</b>	<b>Принимаемые меры</b>
Операционный риск – это риск того, что Компания понесет финансовые убытки в результате прерывания деятельности, а также возможного ущерба для имущества Компании в результате природных бедствий и технологических аварий.	Компания обеспечивает достаточное страховое покрытие для покрытия возможных операционных рисков
<b>Справедливая стоимость финансовых инструментов</b>	
<b>Возможные последствия</b>	<b>Принимаемые меры</b>
Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменян между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Компании отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости Компания использует допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.	По состоянию на 31 декабря 2017 года балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.
<b>Рыночный риск</b>	
<b>Возможные последствия</b>	<b>Принимаемые меры</b>
Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.	Компания полностью соблюдает текущие законы и нормативные акты. Компания сотрудничает с налоговыми органами, участвуя в рассмотрении предлагаемых поправок в налоговое законодательство.  В случае неблагоприятных изменений макроэкономических показателей от Компании может потребоваться принятие более жестких мер по контролю затрат.
<b>Работники</b>	
<b>Возможные последствия</b>	<b>Принимаемые меры</b>
Успех Компании зависит от умения привлекать и удерживать высококвалифицированных специалистов. Невыполнение этого условия может отрицательно повлиять на производственную деятельность Компании, а также привести к повышению операционных расходов на привлечение необходимого персонала. Отдаленное расположение производственных площадок Компании также усложняет эту задачу.	Компания постоянно следит за рынком труда для поддержания своей конкурентоспособности в вопросе привлечения персонала, и предоставляет соответствующие условия оплаты труда и возможности для развития, способствуя тем самым привлечению и удержанию ключевых специалистов.

## СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ЗАЩИТА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

### Система организации труда работников Компании

Руководствуясь действующим законодательством Республики Казахстан, а также внутренними нормативными актами, Компания соблюдает все стандарты по вопросам заработной платы, продолжительности рабочего дня и условий труда, требований оплаты труда, социального страхования, предоставления оплачиваемого отпуска, охраны труда и др.

Основными целями и задачами политики являются:

- Своевременное обеспечение высококвалифицированным персоналом, способным решить поставленные задачи для достижения целей бизнеса;
- Мотивация персонала;
- Обучение и развитие персонала;
- Оценка эффективности;
- Развитие корпоративной культуры.

Привлекая на работу новых сотрудников, Компания стремится обеспечить прозрачность критериев отбора кандидатов. Альтернативная (конкурсная) система отбора построена на единых принципах оценки кандидатов по профессиональным и управленческим навыкам, общему потенциалу развития. При этом решения о приеме на работу принимаются независимо от национальности, вероисповедания, пола и возраста кандидата.

#### Обучение и развитие персонала

В Компании реализуется «Положение о порядке прохождения и оплаты обучения и повышения квалификации работников АО «Каспий нефть», согласно которому осуществляется развитие кадрового резерва, растет количество работников, проходящих дополнительное обучение.

Обучение и повышение квалификации сотрудников ведутся в следующих формах:

- краткосрочное обучение: тренинги, курсы, семинары, программы повышения квалификации;
- долгосрочное обучение: обучение в ВУЗах, ПТУЗах, магистерская программа;
- дистанционное онлайн обучение.

Согласно «Контракту на проведение добычи углеводородного сырья» ежегодно в период добычи не менее 1% от общего объема инвестиций на добычу в отчетном году Компания обязана финансировать на обучение, повышение квалификации и переподготовку кадров, являющихся гражданами РК. В 2017 году платежи, направленные Компанией на обучение, повышение квалификации и переподготовку работников составили 111,360 тыс. тенге (2016 год: 60,210 тыс. тенге).

#### Оценка персонала

Компания применяет процедуру ежемесячной, ежеквартальной, ежегодной комплексной оценки персонала, включающую, в частности, анализ выполнения ключевых показателей эффективности, уровень профессиональных знаний и уровень развития компетенций. Система КПЭ фиксирует бюджетные и функциональные качественные цели деятельности и позволяет объективно оценить достигнутые результаты. Результаты оценки принимаются во внимание, как в целях материального поощрения, так и для планирования последующего обучения и формирования кадровой расстановки.

Компания проводит обучение и проверку знаний работников по рабочим специальностям, в том числе по вопросам охраны и безопасности труда путем создания аттестационной комиссии с привлечением организаций, оказывающих образовательные услуги, в том числе услуги по проверке знаний.

Положение «О премировании по итогам индивидуальной деятельности работников Компании» направлено на повышение результативности труда работников посредством оценки их конкретного вклада в выполнение поставленных задач для достижения стратегических, финансовых и операционных целей деятельности Компании.

Премиальные суммы, выделяемые на поощрение по итогам индивидуальной деятельности работников, включаются в бюджет Компании и подлежат утверждению Советом директоров Компании.

#### Социальная политика

Социальная политика является неотъемлемой частью политики управления человеческими ресурсами и направлена на обеспечение Компанией конкурентных преимуществ на рынке труда, создание эффективной системы социальной защиты работников. Основные направления и принципы социальной политики закреплены в основном социальном документе – Коллективном договоре между АО «Каспий нефть» и профсоюзным комитетом АО «Каспий нефть» в лице работников. Предметом Коллективного договора являются преимущественно дополнительные по сравнению с законодательством положения об условиях труда и его оплате, социальные и жилищно-бытовые условия работников Компании, гарантии и льготы, предоставляемые Работодателем.

В социальный пакет входят следующие гарантии, компенсации и льготы, не предусмотренные законодательством РК: отдых детей и материальная помощь на оздоровление работников, предоставление медицинских услуг, проведение культурно-массовых мероприятий, приобретение детских новогодних подарков, организация мероприятий к праздникам, поощрение работников на государственные и профессиональные праздники, поощрение работников в связи с юбилеями, выходом на пенсию, материальная помощь в связи с рождением ребенка, со смертью близких родственников, с тяжелым заболеванием, непредвиденными обстоятельствами.

Поддержание здорового образа жизни работников является важным направлением социальной политики Компании. Ежегодно проводятся спортивно-оздоровительные мероприятия. В рамках празднования 20-летия Компании на месторождении Айранколь были проведены спортивные соревнования по различным видам спорта, включая шахматы, настольный теннис, гиревой спорт, футбол и другие. Победители соревнований были отмечены кубками и грамотами.

#### Мотивация сотрудников

Система мотивации работников, сочетающая в себе материальное и нематериальное стимулирование, направлена на привлечение и удержание квалифицированного персонала, повышение заинтересованности работников в результатах труда.

Система оплаты труда, действующая в Компании, предусматривает установление должностных окладов трудовым договором с учетом квалификации и деловых качеств на основании штатного расписания, текущее премирование по результатам производственной деятельности работников, доплаты и надбавки в зависимости от условий труда и объема выполняемых работ, премирование на праздники, а также выплату вознаграждения по итогам работы.



## Экология и природоохранная политика

В 2017 году Компания осуществляла природоохранную деятельность в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

Основным нормативным актом, регулирующим отношения в области окружающей среды, является Экологический Кодекс РК, утвержденный Министерством охраны окружающей среды.

Согласно требованиям Экологического Кодекса РК в Компании разработаны:

- Проект нормативов предельно-допустимых выбросов загрязняющих веществ от источников загрязнения месторождения «Айранколь»;
- Программа управления отходами;
- Проект обоснования размера санитарно-защитной зоны;
- Программа производственного экологического контроля окружающей среды;
- План мероприятий по охране окружающей среды.

Компания осуществляет свою деятельность, в области охраны окружающей среды руководствуясь вышеперечисленными документами.

	ед. изм.	2017	2016
Объем вредных выбросов в атмосферу	тонн	468.6	429.3
Объем вредных выбросов в атмосферу – установленный лимит	тонн	918.8	925.3
Природоохранные мероприятия	тыс. тенге	168,900	176,367
Природоохранные мероприятия – план	тыс. тенге	86,060	87,060
Вывоз и утилизация нефтяного шлама	тонн	575	595

Объем выбросов вредных веществ в атмосферу в 2017 году составил 468.6 тонн при незначительном увеличении на 39.3 тонны в сравнении с 2016 годом. Фактический объем выбросов в атмосферу в 2017 году был практически в два раза меньше установленного лимита в размере 918.8 тонн (2016 год: 925.3 тонн).

Фактическое выполнение природоохранных мероприятий в 2017 году составило 168,900 тыс. тенге (2016 год: 176,376 тыс. тенге), при этом превысив запланированный объем мероприятий на сумму 86,060 тыс. тенге.

Промышленные отходы по мере накопления вывозятся и утилизируются согласно договорам со специализированными организациями. В течение 2017 года было вывезено и утилизировано 575 тонн (2016 год: 595 тонн) нефтяного шлама, который образовался в результате очистки резервуаров для хранения нефти.

Компания разработала программу экологического мониторинга окружающей среды для организации и отслеживания своей природоохранной деятельности, выявления любого потенциально вредного экологического воздействия, для проведения дополнительных мероприятий в случае нарушения нормы природоохранного законодательства.

Программа производственного экологического мониторинга на 2017, разработанная Компанией с учетом оценки воздействия намечаемых работ на окружающую среду, включает в себя:

- Получение актуальной информации, необходимой для принятия решений, в том числе контрольные показатели качества окружающей среды и сбор информации о нормативно-правовых актах, применяемых к процессам добычи углеводородов, которые потенциально могут оказать негативное воздействие на окружающую среду;
- Снижение негативного влияния процессов добычи углеводородов на окружающую среду и здоровья людей;
- Повышение эффективности использования природных энергетических ресурсов;
- Разработка превентивных оперативных мер аварийного реагирования;
- Повышение уровня экологических знаний и ответственности среди сотрудников и руководителей;
- Подготовку докладов о природоохранной деятельности и рисках для здоровья местного населения;
- Обеспечение более тщательного соблюдения природоохранных требований;
- Учет экологических рисков при принятии финансовых и инвестиционных решений.

**Благотворительность и спонсорство**

В 2017 году Компания оказала спонсорскую помощь в размере 7,695 тыс. тенге (2016 год: 2,000 тыс. тенге), которая, в основном, включала в себя помощь Атыраускому городскому филиалу республиканского общественного объединения Организация ветеранов и ОО «Федерации Дзюдо Мангистауской области».



## КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

### Система корпоративного управления

Кодекс корпоративного управления АО «Каспий нефть» (далее – «Кодекс») был утвержден решением Единственного акционера АО «Каспий нефть» от 16 сентября 2013 года.

Согласно положениям Кодекса, Компания рассматривает корпоративное управление как инструмент повышения эффективности деятельности, укрепления репутации и снижения затрат на привлечение капитала. В основе корпоративного управления лежит принцип верховенства закона.

Корпоративное управление Компании строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности. Эффективная структура корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности Компании лиц и способствует успешной деятельности Компании, в том числе росту ее ценности, поддержанию финансовой стабильности и прибыльности.

Основополагающими принципами являются:

- принцип защиты прав и интересов акционера;
- принцип эффективного управления Компанией советом директоров и генеральным директором;
- принцип прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Компании;
- принцип законности и этики;
- принцип эффективной дивидендной политики;
- принцип эффективной кадровой политики;
- принцип охраны окружающей среды;
- политика регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов;
- принцип ответственности.

Структура, процедуры и практика корпоративного управления регулируются уставом и внутренними документами Компании, в том числе следующими положениями:

- Положение о совете директоров;
- Положение о корпоративном секретаре;
- Положение о системе внутреннего контроля и управлении рисками;
- Положение о раскрытии информации.

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

### Общая структура корпоративного управления

Разделение ответственности между органами Компании должно быть изложено ясно и гарантировать соблюдение интересов акционера.

Органы Компании должны иметь полномочия и ресурсы для качественного выполнения своих обязательств профессиональным и предметным способом. Более того, их управление должно быть своевременным и прозрачным.

Система органов Компании включает:

- Акционер – высший орган Компании;
- Совет директоров – орган управления, осуществляющий общее руководство и контроль над деятельностью генерального директора;
- Генеральный директор – исполнительный орган, руководящий текущей деятельностью Компании.

### Совет директоров

- Совет директоров определяет стратегические цели, приоритетные направления развития и устанавливает основные ориентиры деятельности Компании на долгосрочную перспективу;
- Совет директоров устанавливает эффективные системы управления рисками и внутреннего контроля;
- Члены совета директоров несут ответственность за долгосрочную эффективность Компании;
- Совет директоров производит объективную оценку следования утвержденным приоритетным направлениям с учетом рыночной ситуации, финансового состояния и других факторов, оказывающих влияние на финансово-хозяйственную деятельность Компании;
- Все члены совета директоров должны принимать решения объективно, действовать добросовестно и качественно в интересах Компании и ее акционера;

- Каждый член совета директоров обязан присутствовать на всех заседаниях совета директоров. Отступление от данной нормы допускается в исключительных случаях, оговариваемых в положении о совете директоров.
- Совет директоров разрабатывает механизм оценки своей деятельности и работы отдельных членов совета директоров, создает и регулярно пересматривает методы и критерии совета директоров, оценки деятельности директоров и генерального директора, службы внутреннего аудита;
- Председатель совета директоров должен регулярно оценивать деятельность совета директоров с целью повышения его эффективности;
- Совет директоров должен установить стратегические цели, обеспечить наличие финансовых и людских ресурсов и контролировать деятельность руководства Компании для достижения данных целей.

#### Генеральный директор

- Генеральный директор обязан исполнять решения единственного акционера и совета директоров;
- Вправе принимать решения по любым вопросам деятельности Компании, не отнесенным законодательством РК и уставом к компетенции других органов Компании;
- Несет ответственность за сохранность внутренней (служебной) информации;
- Несет ответственность за выделение финансовых и человеческих ресурсов для осуществления поставленных единственным акционером и советом директоров целей;
- Должен создавать атмосферу заинтересованности работников Компании в эффективной работе.

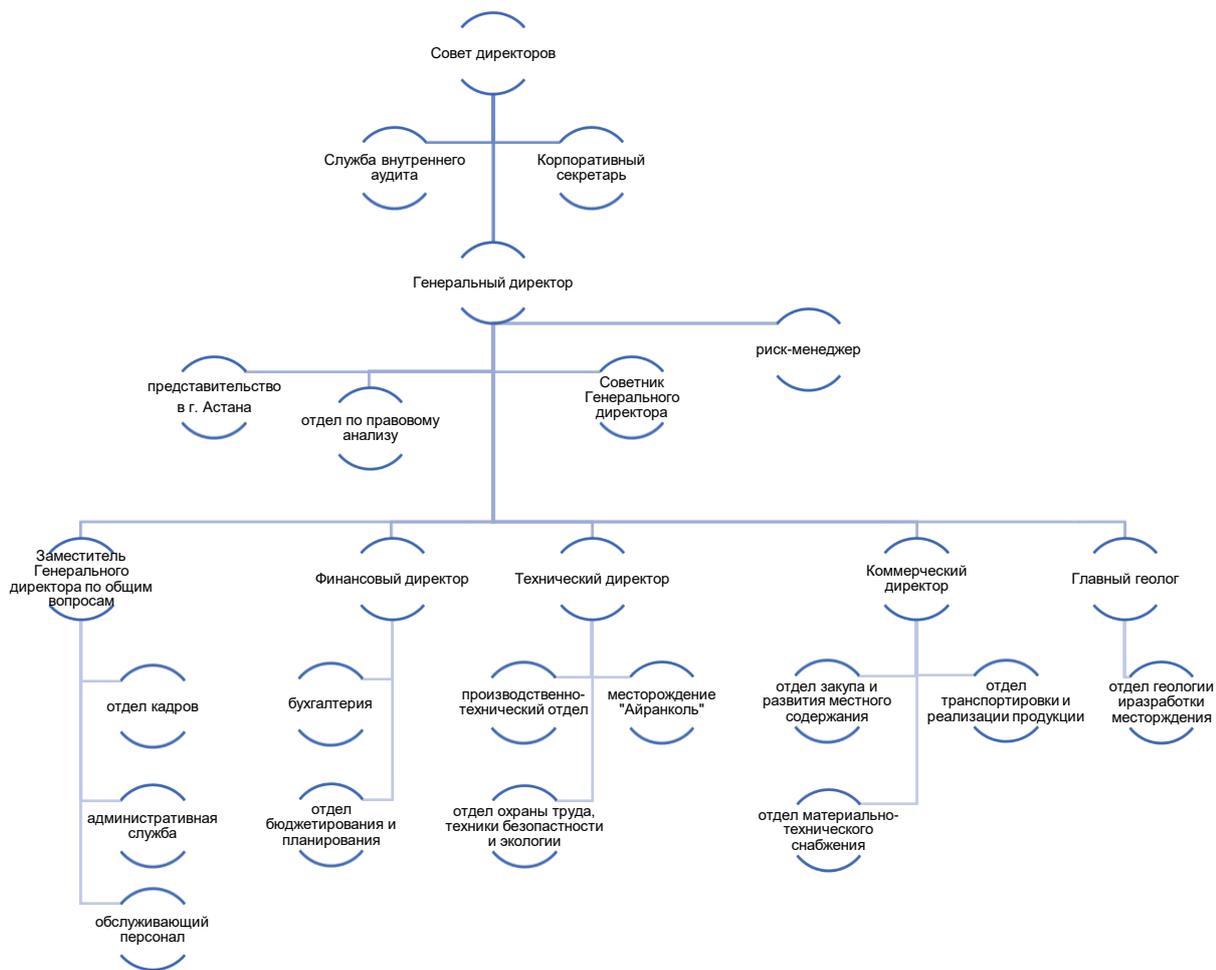
#### Корпоративный секретарь

- Обеспечивает четкое взаимодействие между органами Компании в соответствии с положениями устава и другими внутренними документами;
- Играет ведущую роль в построении и сохранении системы корпоративного управления, оказывая взаимодействие Председателю совета директоров и совету директоров для их эффективной работы;
- Статус, функции и обязанности корпоративного секретаря определяются внутренними документами Компании.





Организационная структура



## Совет директоров

№	ФИО и дата рождения	Компания и должность	Время работы	Сфера деятельности
1	<b>Аубакиров Аскар Акимбаевич</b> 29.05.1970	ТОО "KazPetrolInvestments", Директор  Казахстанская ассоциация организации нефтегазового и энергетического комплекса «KAZENERGY», Советник Председателя  Член Совета директоров АО «Каспий нефть»  Председатель координационного совета ТОО «Intelligent Consulting Solutions»  Председатель Совета директоров АО «Кристалл Менеджмент»	мар 2012 – наст. время  янв 2012 – наст. время  дек 2012 – наст. время  апр 2016 – наст. время  мар 2017 – наст. время	Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления  Нефтегазовая и энергетическая отрасль  Недропользование  Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления  Производство и реализация электрической энергии, разведка углеводородного сырья
2	<b>Болат Ерлібек</b> 20.12.1982	Начальник отдела геологии ТОО «РД КМГ Разведочные активы»  Главный геолог АО «Кристалл Менеджмент»  Член совета директоров АО «Каспий Нефть»	март 2012 – ноя 2013  апр 2014 – наст. время  сен 2017 – наст. время	Недропользование  Недропользование  Недропользование
3	<b>Журсунов Рустам Манарбекович</b> 16.02.1976	Исполнительный директор по правовым вопросам ОЮЛ «KAZENERGY»  Председатель Наблюдательного совета ТОО «Petroleum Operating»  Член Совета директоров АО «Каспий нефть»  Член Совета директоров (независимый директор) АО «Информационно-аналитический центр нефти и газа»  Генеральный директор АО «Региональное»  Член Совета директоров (независимый директор) АО «Управляющая компания СЭЗ «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк»  Член Наблюдательного совета «Petroleum Holding»  Член Наблюдательного совета ТОО «Фирма «АЛМЭКС ПЛЮС»  Член Наблюдательного совета ТОО «КазАзот»  Заместитель Председателя Правления Национальной палаты предпринимателей Республики Казахстан  Член Совета директоров АО «КазАзот»  Член Совета директоров АО «Каспий Нефть»	июль 2012 – янв 2015  авг 2012 – фев 2015  дек 2012 – наст. время  авг 2013 – наст. время  сен 2013 – янв 2016  ноя 2013 – наст. время  дек 2013 – июн 2016  сен 2014 – мар 2016  ноя 2014 – дек 2016  янв 2015 – наст. время  мар 2017 – наст. время  сент 2017 – наст. время	Некоммерческая организация  Реализация ГСМ  Недропользование  Мониторинг нефтегазовой отрасли Республики Казахстан  Инвестиционная деятельность  Нефтехимический технопарк  Холдинговая компания  Инвестиционная деятельность  Производство аммиака и аммиачной селитры  Некоммерческая, саморегулируемая организация  Производство аммиака и аммиачной селитры  Недропользование
4	<b>Ибрашев Кенжебек Ниязович</b> 14.07.1958	Член Наблюдательного совета ТОО «КазАзот»  Член Совета директоров АО «Каспий нефть»  Генеральный директор ТОО «PSA»  Член Совета директоров (независимый директор) АО «КазАзот»  АО «КБТУ», Президент, член Совета директоров  Член Совета директоров (независимый директор) АО «Каспий нефть»	май 2013 – дек 2016  дек 2012 – наст. время  дек 2013 – янв 2017  мар 2017 – наст. время  апр 2017 – наст. время  сен 2017 – наст. время	Производство аммиака и аммиачной селитры  Недропользование  Представление интересов государства по контрактам СРП  Производство аммиака и аммиачной селитры  Высшее учебное заведение  Недропользование
5	<b>Имашев Бағытқали Урынғалиевич</b> 05.01.1979	Технический директор АО «Каспий нефть»  Генеральный директор АО «Каспий нефть»  Член Совета директоров АО «Каспий нефть»	май 2013 – май 2016  июнь 2016 – июнь 2018  сент 2017 – наст. время	Недропользование  Недропользование  Недропользование

## Исполнительный орган

С августа 2009 года до июня 2016 года Генеральным директором АО «Каспий нефть» являлся Абайылданов Бекзат Калышпекович. 17 июня 2016 года его сменил Имашев Багыткали Урынгалиевич, ранее являвшийся техническим директором Компании. 11 июня 2017 года на пост Генерального директора АО «Каспий нефть» назначен Елеусинов Каирбек Сагинбаевич.

Вся биография Каирбека Сагинбаевича связана с нефтедобычей. Последнее занимаемые должности: директор ПФ «Озенмунайгаз» АО «РД Казмунайгаз», первый вице-президент АО «Каражанбасмунай», заместитель генерального директора по производству АО «РД Казмунайгаз».

Генеральный директор не владеет акциями Компании.

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

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

Основными задачами Службы внутреннего аудита являются:

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

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

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



## Информация о дивидендах

Дивидендная политика Компании обеспечивает повышения благосостояния акционеров и рост капитализации.

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

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в соответствии с решениями единственного акционера Компания объявила дивиденды в сумме 25,230,766 тыс. тенге, эквивалент 77,395 тыс. долларов США (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 8,006,982 тыс. тенге, эквивалент 23,810 тыс. долларов США; за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 16,913,263 тыс. тенге, эквивалент 78,340 тыс. долларов США).

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в соответствии с решениями единственного акционера Компания выплатила дивиденды в сумме 25,249,261 тыс. тенге, эквивалент 77,452 тыс. долларов США (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 19,005,117 тыс. тенге, эквивалент 54,966 тыс. долларов США; за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 19,979,645 тыс. тенге, эквивалент 96,436 тыс. долларов США).

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

### Расчет базовой прибыли на одну акцию

тыс. тенге

Чистая прибыль за год

2017

2016

26,522,378

20,365,108

Прибыль, использованная для расчета базовой прибыли на акцию

**26,522,378**

**20,365,108**

Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой прибыли на акцию

100,000

100,000

Базовая прибыль на одну простую акцию

**265**

**204**

Базовая прибыль на акцию составила 265 тыс. тенге в сравнении с 204 тыс. тенге в 2016 году, показав рост 30%.

### Расчет балансовой стоимости одной акции

тыс. тенге

Активы, всего

2017

2016

43,354,196

40,430,696

Нематериальные активы

(4,893)

(5,652)

Обязательства, всего

(14,658,035)

(13,026,147)

Итого чистые активы

**28,691,268**

**27,398,897**

Количество обыкновенных акций для расчета балансовой стоимости акций

100,000

100,000

Балансовая стоимость одной простой акции

**287**

**274**

Балансовая стоимость акции составила 287 тыс. тенге в сравнении с 274 тыс. тенге в 2016 году, показав рост 5%.



## Информационная политика в отношении инвесторов

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

## Информация о вознаграждениях

Компенсация членам Совета директоров за 2017 год составила 96,252 тыс. тенге (2016 год: 126,358 тыс. тенге) и была признана в составе общих и административных расходов.

Вознаграждения и премии исполнительному органу за 2017 год составили 133,605 тыс. тенге (2016 год: 1,052,627 тыс. тенге) и были признаны в составе общих и административных расходов.

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

Кодекс корпоративного управления АО «Каспий нефть» (далее – «Кодекс») утвержден решением Единственного акционера АО «Каспий нефть» от 16 сентября 2013 года.

Корпоративное управление в Компании основано на принципе защиты и уважения прав и законных интересов акционера и способствует эффективной деятельности Компании.

Основой корпоративного управления Компании является эффективная структура управления, которая предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности Компании лиц и способствует успешной деятельности Компании, в том числе росту его репутации, поддержанию финансовой стабильности и прибыльности.

В Компании создан и функционирует институт Корпоративного секретаря, который действует при Совете директоров и обеспечивает эффективную деятельность Совета директоров, а также его взаимодействие с Исполнительным органом Компании.

Корпоративный секретарь подотчетен Совету директоров Компании и обеспечивает четкое взаимодействие между органами Компании в соответствии с положениями Устава и другими внутренними документами Компании, а также информирует должностных лиц Компании о новых тенденциях в развитии корпоративного управления.

Все независимые директора соответствуют требованиям, предъявляемым законодательством Республики Казахстан к понятию «независимый директор».

Деятельность Компании осуществляется самостоятельно в целях наилучшего соблюдения интересов акционера Компании, в соответствии с положениями Устава и Кодекса.

Акционер и Совет директоров Компании не вмешиваются в оперативную деятельность Компании, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.

Внутренние документы Компании, в том числе Кодекс корпоративного управления и Устав, принимаются в рамках законодательства Республики Казахстан. Если в результате изменения законодательства Республики Казахстан отдельные положения внутренних документов Компании вступают с ним в противоречие, то в таком случае Компания руководствуется нормами законодательства Республики Казахстан. При этом Компания стремится своевременно обеспечивать приведение в соответствие внутренних документов законодательству.

Проекты решений, принимаемых Единственным акционером, Советом директоров, Исполнительным органом Компании предварительно рассматриваются в Компании в части соответствия их нормам законодательства Республики Казахстан.

Компания осуществляет свою деятельность, признавая верховенство Конституции, законов и других нормативных правовых актов по отношению к внутренним документам Компании и не допуская принятия решений по личному усмотрению должностных лиц и иных работников Компании.

Совет директоров и Генеральный директор Компании осуществляют свою деятельность в соответствии с принципами профессионализма, разумности при принятии решений, избегания возникновения конфликта интересов.

Ответственность членов Совета директоров закреплена в Положении о Совете директоров Компании.

Заседания Совета директоров проводятся на регулярной основе. За 2017 год было проведено 1 очное и 34 заочных заседаний.

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

# ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ



**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ  
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности АО «Каспий нефть» (далее – «Компания»), достоверно отражающей финансовое положение. Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также финансовые результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за 2017 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями информации того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство Компании также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность Компании за 2017 год, была утверждена руководством 6 марта 2018 года.

От имени руководства Компании:

**Имашев Б.У.**  
Генеральный директор

**Махина А.Т.**  
Финансовый директор

**Лебедева С.В.**  
Главный бухгалтер

6 марта 2018 года,  
г. Атырау, Республика Казахстан

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету директоров и акционеру АО «Каспий нефть»:

### Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Каспий нефть» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях собственного капитала и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

### Основание для выражения мнения

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

### Ключевые вопросы аудита

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

#### Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

#### Что было сделано в ходе аудита?

##### **Резерв по ликвидации и восстановлению месторождения**

Как описано в Примечании 4 к финансовой отчетности «Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок», существует некоторая неопределенность в оценке Компанией резерва по ликвидации и восстановлению месторождения. Ключевые допущения, указанные в Примечании 16 к финансовой отчетности, основаны на прогнозах руководства в отношении будущих событий, и оценка таких резервов, по своей сути, является источником неопределенности.

Мы получили понимание процесса оценки резерва по ликвидации и восстановлению месторождения с учетом методологии руководства.

Мы провели аудиторские процедуры для оценки обоснованности предположений, используемых руководством при оценке резерва по ликвидации и восстановлению месторождения. Среди таких предположений — прогнозы ставки дисконтирования, уровня инфляции, сроков и стоимости восстановления.

Указанная оценка учитывала новейшую информацию из открытых источников, включая действующие правовые требования в Республике Казахстан, условия лицензионных соглашений и сопоставительный анализ внутренних инженерных оценок, разработанных в Компании.

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

Мы проверили приемлемость и полноту раскрытия информации, касающейся резерва по ликвидации и восстановлению месторождения.

Ключевые вопросы аудита, продолжение

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?	Что было сделано в ходе аудита?
<p><b>Отложенный налог на прибыль</b></p> <p>Руководство применяет суждение при определении эффективной ставки налога, которая, как ожидается, будет применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, с целью расчета отложенных налогов. Эффективная налоговая ставка зависит от ожиданий будущей доходности, поскольку Компания должна использовать прогрессивные ставки налогообложения сверхприбыли. Оценка будущей налогооблагаемой прибыли предполагает значительную степень суждения руководства и, следовательно, является ключевым вопросом аудита.</p>	<p>Мы получили понимание процесса определения соответствующих налоговых ставок и применения руководством этих налоговых ставок к соответствующим временным разницам.</p> <p>Мы провели аудиторские процедуры в отношении подхода руководства к оценкам сумм будущей налогооблагаемой прибыли путем анализа базовых допущений и сопоставления оценок прибыли с текущими и историческими финансовыми показателями, с целью оценки точности предыдущих прогнозов. Мы использовали доказательства, полученные в отношении других областей аудита, включая прогнозы движения денежных средств, бизнес-планы, протоколы заседаний директоров и наши знания о деятельности Компании, чтобы проверить оценки руководства.</p> <p>Мы также проанализировали методологию расчета средних эффективных налоговых ставок на предмет соблюдения требований соответствующего налогового законодательства.</p> <p>Мы проверили приемлемость и полноту раскрытия информации по отложенному налогу.</p>

**Прочая информация**

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы приходим к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

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

**Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

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

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

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

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

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

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

**Тимоти Пингри**

Директор по проекту  
Сертифицированный бухгалтер,  
Великобритания  
Лицензия № 8919355 от 1 ноября 2002 года

**Даулет Куатбеков**

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

**ТОО «Делойт»**

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

**Нурлан Бекенов**

Генеральный директор  
ТОО «Делойт»

6 марта 2018 года  
г. Алматы, Республика Казахстан

тыс. тенге	Прим.	2017	2016
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	5	26,064,583	24,723,198
Нематериальные активы	6	4,893	5,652
Незавершенное строительство	7	2,362,840	1,117,018
Прочие долгосрочные активы	8	151,927	110,981
Прочие долгосрочные финансовые активы	9	297,920	244,892
		<b>28,882,163</b>	<b>26,201,741</b>
<b>Текущие активы</b>			
Товарно-материальные запасы	10	1,296,104	1,427,127
Торговая дебиторская задолженность	11	6,235,658	5,610,743
Прочие текущие активы	12	2,572,688	2,395,030
Денежные средства и их эквиваленты	13	4,367,583	4,796,055
		<b>14,472,033</b>	<b>14,228,955</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>43,354,196</b>	<b>40,430,696</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Собственный капитал</b>			
Акционерный капитал	14	100,000	100,000
Нераспределенная прибыль		28,596,161	27,304,549
		<b>28,696,161</b>	<b>27,404,549</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Обязательство по отложенному налогу	15	1,282,510	1,906,796
Резерв по ликвидации и восстановлению месторождения	16	898,505	928,337
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	17	498,407	586,796
		<b>2,679,422</b>	<b>3,421,929</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Торговая кредиторская задолженность	18	1,178,373	1,053,053
Налог на прибыль к уплате	19	7,085,061	6,014,442
Прочие налоги к уплате	19	3,086,663	1,961,053
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	20	628,516	575,670
		<b>11,978,613</b>	<b>9,604,218</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>14,658,035</b>	<b>13,026,147</b>
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>43,354,196</b>	<b>40,430,696</b>
Балансовая стоимость одной простой акции	14	287	274

От имени руководства Компании:

**Имашев Б.У.**  
Генеральный директор

**Махина А.Т.**  
Финансовый директор

**Лебедева С.В.**  
Главный бухгалтер

6 марта 2018 года,  
г. Атырау, Республика Казахстан

## ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении  
по состоянию на 31 декабря 2017 года

тыс. тенге	Прим.	2017	2016
Выручка	21	84,189,524	69,146,533
Себестоимость реализованной продукции	22	(14,943,389)	(12,738,446)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>69,246,135</b>	<b>56,408,087</b>
Расходы по реализации	23	(26,301,847)	(19,674,489)
Общие и административные расходы	24	(1,889,328)	(3,014,730)
Финансовые доходы		42,182	50,353
Финансовые расходы		(123,728)	(114,222)
Убыток от курсовой разницы, нетто	25	(151,282)	(220,003)
Прочие расходы, нетто		(307,846)	(228,336)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>40,514,286</b>	<b>33,206,660</b>
Расходы по налогу на прибыль	15	(13,991,908)	(12,841,552)
<b>Прибыль и итого совокупный доход за год</b>		<b>26,522,378</b>	<b>20,365,108</b>
<b>Прибыль на акцию</b>			
Базовая прибыль на одну простую акцию	14	265	204

От имени руководства Компании:

**Имашев Б.У.**  
Генеральный директор

**Махина А.Т.**  
Финансовый директор

**Лебедева С.В.**  
Главный бухгалтер

6 марта 2018 года,  
г. Атырау, Республика Казахстан

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ***Отчет об изменениях собственного капитала  
за год, закончившийся 31 декабря 2017*

тыс. тенге	Прим.	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
<b>На 1 января 2016</b>		<b>100,000</b>	<b>14,946,423</b>	<b>15,046,423</b>
Прибыль за год		–	20,365,108	20,365,108
Дивиденды объявленные	14	–	(8,006,982)	(8,006,982)
<b>На 31 декабря 2016</b>		<b>100,000</b>	<b>27,304,549</b>	<b>27,404,549</b>
Прибыль за год		–	26,522,378	26,522,378
Дивиденды объявленные	14	–	(25,230,766)	(25,230,766)
<b>На 31 декабря 2017</b>		<b>100,000</b>	<b>28,596,161</b>	<b>28,696,161</b>

От имени руководства Компании:

**Имашев Б.У.**

Генеральный директор

**Махина А.Т.**

Финансовый директор

**Лебедева С.В.**

Главный бухгалтер

6 марта 2018 года,

г. Атырау, Республика Казахстан

## ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет об изменениях собственного капитала,  
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

тыс. тенге

Прим.

2017

2016

### ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Средства, полученные от клиентов

84,502,460 67,609,621

Платежи поставщикам и работникам

(22,356,107) (20,293,027)

### Денежные средства от операционной деятельности до процентов полученных, налога на прибыль и отчислений в бюджет

62,146,353 47,316,594

Проценты полученные

26,076 34,841

Налог на прибыль уплаченный

(13,540,984) (9,596,384)

Отчисления в бюджет

(16,123,759) (10,662,981)

### Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

**32,507,686 27,092,070**

### ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Приобретение основных средств и платежи по незавершенному строительству

(7,580,830) (4,718,514)

Депозит на финансирование будущих обязательств по ликвидации и восстановлению месторождения

(41,450) (39,560)

### Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

**(7,622,280) (4,758,074)**

### ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Дивиденды выплаченные

14 (25,249,261) (19,005,117)

### Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности

**(25,249,261) (19,005,117)**

Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов

(363,855) 3,328,879

Денежные средства и их эквиваленты, на начало года

13 4,796,055 1,355,880

Влияние изменения курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты

(64,617) 111,296

### Денежные средства и их эквиваленты, на конец года

13 **4,367,583 4,796,055**

От имени руководства Компании:

**Имашев Б.У.**

Генеральный директор

**Махина А.Т.**

Финансовый директор

**Лебедева С.В.**

Главный бухгалтер

6 марта 2018 года,

г. Атырау, Республика Казахстан

## 1. Общая информация

Акционерное общество «Каспий нефть» (далее – «Компания») было создано в соответствии с законодательством Республики Казахстан как акционерное общество и зарегистрировано Министерством Юстиции Республики Казахстан 22 января 1997 года.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года 100% доля владения Компанией принадлежала Precious Oil Products Investments B.V. (далее – «РОРІ»), зарегистрированной в Нидерландах. 26 июля 2017 года, Precious Oil Products B.V. (далее – «РОР»), зарегистрированная в Нидерландах, приобрела 100% простых акций Компании, принадлежавших РОРІ, конечным владельцем РОР является г-н. Т. А. Кулибаев.

Компания занимается разведкой, добычей, первичной обработкой, транспортировкой и реализацией сырой нефти на нефтяном месторождении Айранколь, расположенном в Жылыойском районе Атырауской области, Республика Казахстан.

Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с контрактом на недропользование №1525 (далее – «Контракт на недропользование») от 15 октября 2004 года на добычу углеводородов, лицензией №001774 от 9 ноября 2007 года, выданной Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан, которая была обновлена и взамен нее получена лицензия №13004747 от 1 апреля 2013 года, выданная Министерством нефти и газа Республики Казахстан.

## 2. Принятие новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

### Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность

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

- Поправки к МСБУ 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСБУ 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов – поправки к МСБУ 12.

Принятие этих новых или пересмотренных стандартов не оказало существенного влияния на финансовое положение и финансовые результаты Компании. Новые и пересмотренные стандарты применены ретроспективно в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения учетных оценок и ошибки».

### Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

Компания не применила следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО 9 «Финансовые инструменты»<sup>1</sup>;
- МСФО 16 «Аренда»<sup>2</sup>;
- МСФО 17 «Договоры страхования»<sup>3</sup>;
- КРМФО 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»<sup>1</sup>;
- КРМФО 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»<sup>2</sup>;
- Поправки к МСФО 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО 10 и МСБУ 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»<sup>4</sup>;
- МСБУ 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости»<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО 4 «Применение МСФО 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО 4 «Договоры страхования»<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»<sup>2</sup>;
- Поправки к МСБУ 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»<sup>2</sup>;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов<sup>1</sup>;

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов<sup>2</sup>;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов.
  - <sup>1</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.
  - <sup>2</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.
  - <sup>3</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 года, с возможностью досрочного применения.
  - <sup>4</sup> Дата вступления в силу будет определена позднее, возможно досрочное применение.

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

### **3. Основные принципы учетной политики**

#### **Основа подготовки финансовой отчетности**

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «КМСФО») и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»).

Компания ведет бухгалтерский учет в казахстанских тенге (далее – «тенге») и составляет финансовую отчетность в соответствии с правилами и положениями бухгалтерского учета, принятыми в Республике Казахстан, согласно которым акционерные общества, имеющие контракты на недропользование, должны вести бухгалтерский учет и представлять финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Компания учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки.

Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок с выплатами на основе собственных долевых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО 2, лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСБУ 17, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСБУ 2 или ценность использования в МСБУ 36.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Компания имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

#### **Функциональная валюта и валюта представления**

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании является тенге. Цифры были округлены до ближайшей тысячи тенге, если не указано иное.

### 3. Основные принципы учетной политики, продолжение

#### Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

#### Использование оценок и допущений

Подготовка финансовой отчетности предполагает использование руководством Компании оценок и предположений, которые оказывают влияние на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытие условных активов и обязательств.

В силу неопределенности, присущей таким оценкам, фактические результаты, отраженные в будущих отчетных периодах, могут основываться на суммах, отличающихся от данных оценок.

#### Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда Компания становится участником соответствующего договора по инструменту.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости. Затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), добавляются к/или вычитаются из справедливой стоимости финансовых активов или финансовых обязательств, где необходимо, при первоначальном признании. Затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансовых активов или финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

#### Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются по следующим отдельным категориям: финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (далее – «ОССЧПУ»); инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; и займы и дебиторская задолженность. Классификация зависит от характера и цели финансовых инструментов и определяется в момент первоначального признания. Стандартные сделки по покупке или продаже представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующую поставки активов в сроки, установленные нормативными актами или рыночной практикой.

#### Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости долгового финансового инструмента и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемые будущие денежные потоки (включая все полученные или выплачиваемые вознаграждения, образующие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, расходы по сделке и прочие премии и скидки) на протяжении ожидаемого срока финансового инструмента или, если применимо, более короткого срока.

Доход признается по методу эффективной процентной ставки по всем долговым инструментам, за исключением тех, которые классифицированы как ОССЧПУ.

#### Дебиторская задолженность

Торговая дебиторская и прочая задолженность с фиксированными или определенными платежами, которые не торгуются на активном рынке, классифицируются как дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за минусом резерва по сомнительной задолженности. Соответствующий резерв создается, когда имеется объективное свидетельство того, что Компания не сможет получить все суммы задолженности в соответствии с первоначальными условиями дебиторской задолженности. Процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности в случае несущественности суммы процентного дохода.

#### Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя деньги в кассе и на текущих банковских счетах. Денежные эквиваленты представлены краткосрочными инвестициями, легко конвертируемыми в определенные суммы наличных денег, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. Денежные эквиваленты включают краткосрочные банковские депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Стоимость этих активов приблизительно равна их справедливой стоимости.

**Обесценение финансовых активов**

В конце каждого отчетного периода финансовые активы, кроме финансовых активов ОССЧПУ, оцениваются на признаки обесценения. Финансовые активы обесцениваются, когда есть объективное свидетельство того, что в результате одного или более событий, которые имели место после первоначального признания финансового актива, было оказано влияние на предполагаемое будущее движение денег по инвестиции.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма признаваемого убытка от обесценения представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке данного финансового актива.

Для финансовых активов, учитываемых по себестоимости, сумма убытков от обесценения представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по текущей рыночной ставке дохода для подобного финансового актива. Такое обесценение не сторнируется в последующих периодах.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения непосредственно по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, когда балансовая стоимость уменьшается через использование резерва. Когда торговая дебиторская задолженность не может быть получена, она списывается за счет резерва. Последующее возмещение ранее списанных сумм кредитруется против резерва. Изменения в балансовой стоимости резерва признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается и уменьшение может быть объективно связано с событием, имеющим место после признания обесценения, ранее признанный убыток от обесценения сторнируется через прибыль или убытки в той мере, в какой балансовая стоимость инвестиции на дату сторнирования обесценения не превышает сумму, которую бы составляла амортизированная стоимость, если бы обесценение не было признано.

**Прекращение признания финансовых активов**

Компания прекращает учет финансового актива только, когда истекают контрактные права на получение денежных потоков по активу или, когда Компания передает финансовый актив и все существенные риски и выгоды от владения активом другой компании. Если Компания не передает и удерживает в основном все риски и выгоды от владения и продолжает контролировать переданный актив, то Компания признает свое оставшееся долевое участие в активе и связанное с ним обязательство на суммы, которые ей, возможно, придется выплачивать. Если Компания в основном удерживает все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, Компания продолжает учет финансового актива, а также учитывает средства от обеспеченных займов.

**Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (далее – «ОССЧПУ»), либо как прочие финансовые обязательства.

**Прочие финансовые обязательства**

Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Договоры финансовых гарантий**

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

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

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

**Торговая и прочая кредиторская задолженность**

Торговая и прочая кредиторская задолженность оцениваются по стоимости, являющейся справедливой стоимостью вознаграждения, которое будет выплачено в будущем за полученные товары и услуги.

### **3. Основные принципы учетной политики, продолжение**

Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемые будущие денежные выплаты (включая все полученные или выплачиваемые вознаграждения, образующие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, расходы по сделке и прочие премии и скидки) на протяжении ожидаемого срока финансового обязательства или (если применимо) более короткого срока, до чистой балансовой стоимости на дату первоначального признания.

#### **Прекращение признания финансового обязательства**

Компания прекращает учёт финансовых обязательств тогда и только тогда, когда обязательства погашены, аннулированы или их срок истёк. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства и вознаграждения к оплате или к получению признается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

#### **Основные средства**

##### **Нефтегазовые активы**

Нефтегазовые активы состоят из капитализированных затрат, переведённых из активов по разведке и оценке после принятия решения о начале промышленной добычи и основных средств для добычи нефти, переведенных из незавершенного строительства в момент ввода в эксплуатацию и включенных в категорию здания и сооружения.

Компания использует метод успешных усилий для учета основных средств для добычи нефти. Затраты по основным средствам для добычи нефти (скважинам) капитализируются на незавершенном строительстве до установления существования или отсутствия потенциальных коммерчески-выгодных запасов нефти. Затраты по основным средствам для добычи нефти (скважинам), которые оказались коммерчески не выгодны, относятся на расходы.

При первоначальном признании, нефтегазовые активы Компании, признаются по себестоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию. Нефтегазовые активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленного износа и истощения.

Износ и истощение затрат, связанных с нефтегазовыми активами, рассчитываются с использованием производственного метода на основе доказанных разработанных запасов для активов, сроки полезного использования которых одинаковы со сроком полезной эксплуатации месторождения, и прямолинейного метода для активов, сроки полезного использования которых меньше, чем срок полезной эксплуатации месторождения. Ставка износа по производственному методу рассчитывается как соотношение, между объемами добычи в течении отчетного периода и доказанных разработанных резервов по состоянию на конец отчетного периода, увеличенных на объемы добычи в течении отчетного периода.

##### **Основные средства**

Основные средства, не связанные с разведкой и добычей нефти и газа, учитываются по себестоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения.

Износ данных активов рассчитывается с использованием прямолинейного метода следующим образом:

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

Расходы по замене компонента основных средств, который учитывается отдельно, капитализируются, в то время как стоимость на отчетную дату заменяемого компонента списывается на расходы за вычетом доходов от реализации данного компонента. Прочие последующие расходы капитализируются, только когда они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в объекте основных средств. Все прочие расходы признаются в прибылях или убытках, как расходы по мере их возникновения.

Доход или расход от реализации, или выбытия актива определяется как разница между выручкой от реализации и текущей стоимостью актива и признается в прибылях или убытках.

##### **Незавершенное строительство**

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством основных средств для добычи нефти (стоимость приобретения таких активов, непосредственно определяемые накладные расходы, капитализированные затраты на финансирование и стоимость признания обязательств, связанных с ликвидацией и восстановлением месторождения) и прочих основных средств, включая соответствующее распределение прямых переменных накладных расходов, понесенных в ходе строительства. Начисление износа по таким активам начинается с того момента, когда активы готовы к предназначенному использованию. Текущая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет ее справедливого отражения и необходимости признания убытков от обесценения.

**Нематериальные активы**

Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов.

**Обесценение долгосрочных активов**

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости долгосрочных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка на предмет возможного снижения возмещаемой стоимости активов (если таковое имеет место). При невозможности оценки возмещаемой стоимости для отдельно взятого актива, Компания определяет возмещаемую стоимость группы активов, генерирующей денежные средства, к которой принадлежит актив.

Возмещаемая стоимость рассчитывается по наибольшему значению из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и стоимости использования. При оценке стоимости использования оцененные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до вычета налогов, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива, по которому не корректировались оцененные будущие потоки денежных средств. Если возмещаемая стоимость актива (или группы активов, генерирующей денежные средства) меньше его текущей стоимости, текущая стоимость актива (или группы активов, генерирующей денежные средства) уменьшается до величины возмещаемой стоимости актива.

Убыток от обесценения немедленно признается в качестве расхода, за исключением случаев, когда соответствующий актив (земля, здания, кроме инвестиционной недвижимости, или оборудование) учитывался по переоцененной стоимости. В этом случае убыток от обесценения отражается как уменьшение соответствующего фонда по переоценке. При последующем сторнировании убытка от обесценения текущая стоимость актива (или группы активов, генерирующей денежные средства) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой суммы, но таким образом, чтобы увеличенная текущая стоимость не превышала его первоначальной текущей стоимости, определенной при непризнании убытка от обесценения по активу (или по группе активов, генерирующей денежные средства) в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения немедленно признается как доход.

**Товарно-материальные запасы**

Запасы сырой нефти и товарно-материальные запасы, используемые в добыче сырой нефти, отражаются по наименьшей из себестоимости, определяемой по средневзвешенному методу, и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает прямые затраты на материалы, таможенные сборы, транспортные расходы и стоимость погрузочно-разгрузочных работ. Чистая стоимость реализации основана на оценке возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат, связанных с завершением, маркетингом, реализацией и доставкой.

**Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущих налогов к уплате и отложенного налога.

**Текущий налог**

Текущий налог к уплате основан на сумме налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, поскольку она исключает статьи доходов или расходов, которые облагаются налогом или подлежат вычету в другие годы и, кроме того, исключает статьи, которые никогда не облагаются налогом и не подлежат вычету. Обязательство Компании по текущему налогу рассчитывается с использованием налоговых ставок, которые были введены официально или по существу на дату отчетного периода.

**Отложенный налог**

Отложенный налог признается по разнице между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли и учитывается по методу обязательств. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, а отложенные налоговые активы отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые активы и обязательства не признаются, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер ни налогооблагаемой, ни бухгалтерской прибыли.

Активы и обязательства по отложенному подоходному налогу учитываются с использованием налоговых ставок, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств по тем налоговым ставкам (и в соответствии с налоговым законодательством), которые были введены официально или по существу на отчетную дату. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия того, как Компания ожидает на отчетную дату возместить или погасить стоимость своих активов и обязательств.

### 3. Основные принципы учетной политики, продолжение

Взаимозачет по отложенным налоговым активам и обязательствам производится в том случае, когда имеется юридически закрепленное право зачесть текущие налоговые активы против текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Компания планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

Текущие и отложенные налоги признаются как расходы или доходы в отчете о прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, отнесенным непосредственно на капитал или прочий совокупный доход, когда налог также признается непосредственно в капитале или прочем совокупном доходе, или когда налоги возникают из-за первоначального учета при объединении компаний.

#### Налог на сверхприбыль

В соответствии с Контрактом на недропользование Компания облагается налогом на сверхприбыль. Объектом обложения налогом на сверхприбыль согласно налоговому кодексу Республики Казахстан является часть чистого дохода Компании, определенного для целей исчисления налога на сверхприбыль по каждому отдельному контракту на недропользование за налоговый период, превышающая сумму, равную 25 % от суммы вычетов Компании для целей исчисления налога на сверхприбыль. Чистый доход для целей исчисления налога на сверхприбыль определяется как разница между налогооблагаемым доходом для целей исчисления налога на сверхприбыль, и корпоративным подоходным налогом по контракту на недропользование.

#### Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 183,443 тенге в месяц в 2017 году (2016: 171,443 тенге в месяц) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 года Компания не имела обязательств перед своими нынешними или бывшими работниками по дополнительным пенсионным выплатам, затратам на медицинское обслуживание после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

#### Социальные обязательства

Компания заключила со своими работниками коллективный договор. В соответствии с условиями данного договора Компания обязана производить определенные социальные платежи работникам, сумма которых может варьироваться из года в год. В финансовой отчетности не создавался резерв по этим обязательствам, так как руководство Компании не может достоверно оценить сумму расходов по будущим социальным платежам. Такие расходы, если имеют место, будут отражены на момент оплаты.

#### Резерв по ликвидации и восстановлению месторождений

Резерв по ликвидации и восстановлению месторождения в основном относится к консервации и ликвидации скважин и аналогичной деятельности, связанной с основными средствами добычи, включая восстановление месторождения. Руководство провело оценку резерва по этим затратам с достаточной точностью на основе внутренних инженерных оценок, текущих установленных требований по нефтегазовой деятельности и отраслевой практики. Компания признала оцененную справедливую стоимость данного резерва. Эти оцененные затраты были учтены как увеличение стоимости основных средств для добычи нефти с соответствующим увеличением резерва по ликвидации и восстановлению месторождения. Износ основных средств для добычи нефти, связанных с резервом по ликвидации и восстановлению месторождения, начисляется по производственному методу. Расходы по приросту в результате изменений в резерве по прошествии времени, применяя метод процентной ставки распределения к сумме резерва, учитываются в составе финансовых расходов.

Компания проводит регулярную оценку достаточности резерва по ликвидации и восстановлению месторождения в свете текущего законодательства и положений, с соответствующими корректировками по мере необходимости.

#### Обязательства по развитию социальной инфраструктуры

Компания признала обязательства по вложениям в развитие социальной инфраструктуры Атырауской области, Республика Казахстан, согласно условиям Контракта на недропользование. Текущая часть данных обязательств учтена по стоимости, указанной в Контракте на недропользование, которая, по мнению руководства, приближена к их справедливой стоимости. Долгосрочная часть отражается по чистой текущей стоимости. Обязательства относятся на расходы в момент их первоначального признания.

**Обязательства по возмещению исторических затрат**

Компания обязана возместить определенные исторические затраты, понесенные Правительством по месторождению Айранколь в соответствии с условиями Контракта на недропользование №1525 от 15 октября 2004 года. Обязательства капитализируются как часть нефтегазовых активов, которые являются стоимостью приобретения прав на собственность месторождения Айранколь. Расходы по приросту в результате изменений в обязательствах по прошествии времени, применяя метод процентной ставки распределения к сумме обязательств, учитываются в составе финансовых расходов.

**Резервы**

Резервы начисляются при наличии у Компании обязательства, определяемого или подразумеваемого нормами законодательства, возникшего в результате прошлых событий, при наличии вероятности того, что для его погашения потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

**Операции в иностранной валюте**

Операции в валюте, отличной от функциональной валюты Компании, отражаются по обменному курсу на дату совершения операции. На каждую отчетную дату денежные активы и обязательства, представленные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, отраженные по первоначальной стоимости, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату совершения сделки. Курсовые разницы, возникающие в результате изменений в курсах валют, отражаются в прибылях или убытках.

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
1 доллар США – обменный курс на конец года (к тенге)	332.33	333.29

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
1 доллар США – обменный курс средний за год (к тенге)	326.00	342.16

**Признание дохода**

Компания реализует нефть в соответствии с краткосрочными соглашениями по ценам, определяемым по котировкам Platt's, скорректированным на стоимость фрахта, страхования и скидок за качество. Обычно моментом перехода права собственности и признания доходов является тот момент, когда нефть физически загружена на борт судна, поступила в трубопровод или иной механизм доставки в зависимости от согласованных по контракту условий.

В контрактах Компании на реализацию нефти указывается максимальное количество нефти, которое должно быть поставлено в течение определенного периода времени. Доходы от продажи нефти признаются при переходе права собственности и рисков потерь либо в пункте доставки, либо в пункте получения, в зависимости от условий договора.

**Прибыль на акцию и балансовая стоимость акций**

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

Балансовая стоимость акций рассчитывается в соответствии с положениями приложения № 5.7 Листинговых правил АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «KASE»), утвержденных протоколом заседания Совета Директоров от 27 апреля 2017 года № 15, введенные в действие с 1 июня 2017 года.

- За дату расчета принимается последний день года, за который составлен отчет о финансовом положении эмитента акций.
- Балансовая стоимость одной акции, рассчитанная в соответствии с настоящим Приложением на дату составления отчета о финансовом положении эмитента акций, отражается в указанном отчете.
- Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BVcs = NAV / NOcs, \text{ где}$$

BVcs (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

NAV (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

NOcs (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

### **3. Основные принципы учетной политики, продолжение**

- Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

TA	(total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
IA	(intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
TL	(total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
PS	(preferred stock) сальдо счета «уставный капитал, привилегированные акции» в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

### **4. Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок**

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает использование руководством Компании оценок и предположений, которые оказывают влияние на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату финансовой отчетности и приводимые в отчетности активы, обязательства, доходы и расходы, а также раскрытие условных активов и обязательств в течение отчетного периода. Наиболее существенные оценки рассмотрены ниже.

В процессе применения учетной политики Компании руководство приняло следующие суждения, которые оказали существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

#### **Сроки полезной службы основных средств**

Компания рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого отчетного периода и, если ожидаемые результаты отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в расчетных бухгалтерских оценках и ошибки».

#### **Обесценение активов**

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение активов. В случае выявления любого такого признака Компания осуществляет оценку возмещаемой стоимости активов, что требует оценки стоимости использования актива. При оценке стоимости использования Компания оценивает будущие потоки денежных средств от использования актива и подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости данных денежных потоков.

#### **Резерв по ликвидации и восстановлению месторождений**

Деятельность Компании регулируется различными законами и положениями по защите окружающей среды. Компания оценивает резерв по затратам на ликвидацию и восстановление месторождения на основе понимания руководством текущих законодательных требований в Республике Казахстан, условий лицензионных соглашений и внутренних инженерных оценок. Компания пересматривает резервы по ликвидации и восстановлению месторождения на каждую отчетную дату и производит их корректировку для отражения наилучшей оценки на данный момент в соответствии с КИМСФО 1 «Изменения в обязательствах по демонтажу и ликвидации основных средств, восстановлению и иных аналогичных обязательств». Оценка будущих затрат по ликвидации требует от руководства проведения существенных оценок и суждений.

Большая часть данных резервов равномерно распределена до окончания полезной службы нефтегазовых скважин (месторождения) и, в дополнение к неопределенностям в законодательных требованиях, на оценку Компании могут влиять изменения в технологиях ликвидации активов, затратах и отраслевая практика производства данных работ.

Резерв признается в момент появления обязательства, на основе чистой текущей стоимости затрат по восстановлению участка. Фактические затраты, понесенные в будущих периодах, могут существенно отличаться от оцененных затрат. Кроме того, на стоимость данного резерва на отчетную дату могут влиять будущие изменения в законах и положениях по защите окружающей среды, оценках сроков полезного использования скважин и ставках дисконтирования.

#### **Запасы нефти**

Компания использует оценку доказанных запасов нефти для расчета амортизации нефтегазовых активов. Оценка запасов нефти включает некоторую степень неопределенности. Неопределенность в основном связана с полнотой достоверной геологической и инженерной информации, имеющейся в наличии на момент оценки, и интерпретации этих данных. Оценки запасов нефти анализируются и корректируются на ежегодной основе. Оценки могут пересматриваться в результате осуществления проектов по увеличению добычи, изменений в производственных мощностях или изменений в стратегии разработки.

**Отложенный налог на прибыль**

По состоянию на конец каждого отчетного периода Компания оценивает отложенные налоговые обязательства и активы по действующим налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применяться в том периоде, в котором погашено обязательство, или реализован актив. Эффективная ставка налога зависит от ожидаемой будущей доходности, поскольку Компания подвержена прогрессивному режиму налога на сверхприбыль.

**Договор финансовой гарантии**

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

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

Согласно ожиданиям руководства, Компания имеет достаточные будущие потоки денежных средств для выплаты достаточных дивидендов акционеру для покрытия обязательств акционера перед Vitol Central Asia S.A. Кроме того, акционер подтвердил Руководству свою способность и намерение предоставить финансирование при необходимости. Руководство предполагает, что по состоянию на 31 декабря 2017 года, вероятность того, что Компания выступит в роли гаранта по данному договору финансовой гарантии, является маловероятной и обязательства не существенны.



## 5. Основные средства

тыс. тенге	Прим.	Земля	Здания, сооружения и основные средства для добычи нефти	Прочие нефтегазовые активы	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Итого
<b>СТОИМОСТЬ</b>								
На 1 января 2016		722	22,207,448	3,086,387	5,218,738	584,241	197,874	31,295,410
Поступило		–	264,851	90,652	149,740	1,980	2,003	509,226
Перевод из незавершенного строительства	7	–	4,630,466	–	733,237	–	9,196	5,372,899
Поступление к стоимости обязательств по ликвидации и восстановлению месторождения	16	–	43,322	–	–	–	–	43,322
Изменения в допущениях в расчетах обязательства по ликвидации и восстановлению месторождения	16	–	134,065	–	–	–	–	134,065
Выбыло		–	(21,968)	–	(180,563)	–	(13,489)	(216,020)
На 31 декабря 2016		722	27,258,184	3,177,039	5,921,152	586,221	195,584	37,138,902
Поступило		–	252,472	64,709	145,020	–	5,309	467,510
Перевод из незавершенного строительства	7	–	3,967,113	–	1,206,813	–	20,682	5,194,608
Поступление к стоимости обязательств по ликвидации и восстановлению месторождения	16	–	71,660	–	–	–	–	71,660
Изменения в допущениях в расчетах обязательства по ликвидации и восстановлению месторождения	16	–	(185,042)	–	–	–	–	(185,042)
Перемещение между счетами		–	–	–	(8,409)	8,409	–	–
Выбыло		–	(64,492)	–	(170,321)	–	(9,220)	(244,033)
На 31 декабря 2017		722	31,299,895	3,241,748	7,094,255	594,630	212,355	42,443,605
<b>НАКОПЛЕННЫЙ ИЗНОС</b>								
На 1 января 2016		–	(6,055,127)	(1,060,294)	(1,699,580)	(245,529)	(95,476)	(9,156,006)
Начислено за год		–	(2,429,351)	(213,017)	(681,252)	(60,003)	(27,984)	(3,411,607)
Исключено при выбытии		–	16,879	–	123,133	–	11,897	151,909
На 31 декабря 2016		–	(8,467,599)	(1,273,311)	(2,257,699)	(305,532)	(111,563)	(12,415,704)
Начислено за год		–	(3,031,475)	(225,516)	(835,598)	(49,836)	(29,374)	(4,171,799)
Исключено при выбытии		–	57,861	–	142,387	–	8,233	208,481
На 31 декабря 2017		–	(11,441,213)	(1,498,827)	(2,950,910)	(355,368)	(132,704)	(16,379,022)
<b>БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ</b>								
На 31 декабря 2016		722	18,790,585	1,903,728	3,663,453	280,689	84,021	24,723,198
На 31 декабря 2017		722	19,858,682	1,742,921	4,143,345	239,262	79,651	26,064,583

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

## 6. Нематериальные активы

тыс. тенге	2017
<b>Стоимость</b>	
На 1 января	19,357
Поступило	–
На 31 декабря	19,357
<b>Накопленная амортизация</b>	
На 1 января	(13,705)
Начислено амортизации за год	(759)
На 31 декабря	(14,464)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>	
На 1 января	5,652
На 31 декабря	4,893

Начисленная амортизация за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составила 758 тыс. тенге.

## 7. Незавершенное строительство

тыс. тенге	Прим.	2017	2016
На 1 января		1,117,018	2,005,493
Поступило		6,449,825	4,442,278
Поступило из товарно-материальных запасов		62,863	62,666
Прочие расходы		989	505
Переведено в основные средства	5	(5,194,608)	(5,372,899)
Списано		(73,247)	(21,025)
На 31 декабря		2,362,840	1,117,018

## 8. Прочие долгосрочные активы

тыс. тенге	2017	2016
Расходы будущих периодов	127,850	109,695
Долгосрочные авансы выданные	24,077	1,286
	151,927	110,981

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

## 9. Прочие долгосрочные финансовые активы

тыс. тенге	2017	2016
Депозит, ограниченный в использовании	251,366	209,915
Начисленные проценты по депозиту, ограниченному в использовании	46,554	34,977
	297,920	244,892

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

## 10. Товарно–материальные запасы

тыс. тенге	2017	2016
Сырье и материалы	892,021	965,715
Готовая продукция – сырая нефть	404,083	461,412
	1,296,104	1,427,127

## 11. Торговая дебиторская задолженность

тыс. тенге

Торговая дебиторская задолженность

	2017	2016
Торговая дебиторская задолженность	6,235,658	5,610,743
	<b>6,235,658</b>	<b>5,610,743</b>

Торговая дебиторская задолженность по срокам возникновения представлена следующим образом:

тыс. тенге

до одного месяца

	2017	2016
до одного месяца	6,235,658	5,610,743
	<b>6,235,658</b>	<b>5,610,743</b>

Торговая дебиторская задолженность, главным образом, представлена суммами, причитающимися за реализованную нефть.

Кредитный период по реализованной нефти обычно не превышает 30 дней. На торговую дебиторскую задолженность проценты не начисляются.

Торговая дебиторская задолженность Компании была выражена в следующих валютах:

тыс. тенге

Доллар США

Тенге

	2017	2016
Доллар США	6,235,156	5,610,743
Тенге	502	–
	<b>6,235,658</b>	<b>5,610,743</b>

## 12. Прочие текущие активы

тыс. тенге

Авансы выданные

Расходы будущих периодов

Налог на добавленную стоимость

Прочие налоги

Прочее

За вычетом резерва по авансам выданным

	2017	2016
Авансы выданные	1,604,790	1,551,335
Расходы будущих периодов	666,145	603,410
Налог на добавленную стоимость	242,116	195,231
Прочие налоги	58,617	41,927
Прочее	1,020	4,027
За вычетом резерва по авансам выданным	–	(900)
	<b>2,572,688</b>	<b>2,395,030</b>

Информация о движении резерва по авансам выданным представлена следующим образом:

тыс. тенге

На начало года

Начислено

Списано

На конец года

	2017	2016
На начало года	900	4,367
Начислено	–	900
Списано	(900)	(4,367)
На конец года	<b>–</b>	<b>900</b>

## 13. Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге

Деньги на счетах в банках, в иностранной валюте

Деньги на счетах в банках, в тенге

Деньги в кассе

	2017	2016
Деньги на счетах в банках, в иностранной валюте	4,316,649	4,431,324
Деньги на счетах в банках, в тенге	50,639	364,556
Деньги в кассе	295	175
	<b>4,367,583</b>	<b>4,796,055</b>

## 14. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 года акционерный капитал Компании составил 100,000 тыс. тенге, 100,000 обыкновенных акций стоимостью 1,000 тенге за одну акцию (2016: 10,000 акций номинальной стоимостью 10,000 тенге за акцию), все акции были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в соответствии с решениями Единственного акционера Компания объявила дивиденды в сумме 25,230,766 тыс. тенге, эквивалент 76,318,514 долларов США (2016: 8,006,982 тыс. тенге, эквивалент 23,810,386 долларов США).

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в соответствии с решениями Единственного акционера Компания выплатила дивиденды в сумме 25,249,261 тыс. тенге, эквивалент 76,318,514 долларов США (2016: 19,005,117 тыс. тенге, эквивалент 54,966,183 долларов США). Убыток от курсовой разницы в размере 18,495 тыс. тенге (2016: 421,677 тыс. тенге) в отношении объявленных и выплаченных дивидендов был признан в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 года, базовая прибыль на акцию составляла:

тыс. тенге	2017	2016
Чистая прибыль за год	26,522,378	20,365,108
Прибыль, использованная для расчета базовой прибыли на акцию	<b>26,522,378</b>	<b>20,365,108</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой прибыли на акцию	100,000	100,000
Базовая прибыль на акцию (тыс. тенге на акцию)	<b>265</b>	<b>204</b>

В соответствии с требованием Листинговых правил АО «Казахстанской Фондовой Биржи» необходимо раскрытие балансовой стоимости акции на дату отчета, посчитанной как общая сумма активов за минусом нематериальных активов и общей суммы обязательств, разделенная на общее количество акций. По состоянию на 31 декабря 2017 года балансовая стоимость акции составляла 287 тыс. тенге (2016: 274 тыс. тенге).

тыс. тенге	2017	2016
Активы, всего	43,354,196	40,430,696
Нематериальные активы	(4,893)	(5,652)
Обязательства, всего	(14,658,035)	(13,026,147)
Итого чистые активы	<b>28,691,268</b>	<b>27,398,897</b>
Количество обыкновенных акций для расчета балансовой стоимости акций	100,000	100,000
Балансовая стоимость акции (тыс. тенге на акцию)	<b>287</b>	<b>274</b>

## 15. Налогообложение

За год, закончившийся 31 декабря 2017 и 2016 года, расходы по налогу на прибыль составили:

тыс. тенге	2017	2016
Расходы по текущему налогу на прибыль	8,517,506	6,936,619
Расходы по налогу на сверхприбыль	6,098,688	5,516,342
Всего расходов по текущему налогу на прибыль	14,616,194	12,452,961
Экономия по отложенному налогу на прибыль	(296,225)	(4,872)
(Экономия)/расход по отложенному налогу на сверхприбыль	(328,061)	393,463
Всего (экономия)/расход по отложенному налогу на прибыль	(624,286)	388,591
Всего расходов по налогу на прибыль	<b>13,991,908</b>	<b>12,841,552</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, расходы по текущему налогу на прибыль включают налог, удержанный с процентов, полученных по депозитам в размере 4,591 тыс. тенге (2016: 6,143 тыс. тенге).

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

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

тыс. тенге	2017	2016
<b>Активы по отложенному налогу</b>		
Прочие налоги к уплате	900,761	629,790
Резерв по ликвидации и восстановлению месторождения и прочие долгосрочные финансовые обязательства	302,176	327,910
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	22,330	27,059
Прочие текущие активы	3,575	296
	<b>1,228,842</b>	<b>985,055</b>
<b>Обязательства по отложенному налогу</b>		
Основные средства и нематериальные активы	(2,511,352)	(2,891,851)
	<b>(2,511,352)</b>	<b>(2,891,851)</b>
Обязательство по отложенному налогу, нетто	<b>(1,282,510)</b>	<b>(1,906,796)</b>

## 15. Налогообложение, продолжение

В Республике Казахстан, где зарегистрирована Компания, ставка подоходного налога на 31 декабря 2017 и 2016 года, составляла 20%. В соответствии с нормами Налогового Кодекса Республики Казахстан, Компания обязана выплачивать налог на сверхприбыль.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, применимым, как ожидается, к тому периоду, в котором актив реализуется или обязательство погашается, утвержденным по состоянию на отчетную дату.

Ниже приведена сверка теоретического налога на прибыль по ставке 20% и фактической суммы расходов по налогу на прибыль, учтенных в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Компании:

тыс. тенге	2017	2016
Прибыль до налогообложения	<b>40,514,286</b>	<b>33,206,660</b>
Налог на прибыль по установленной ставке 20%	8,102,857	6,641,332
Корректировки с целью учета:		
Налога на сверхприбыль	5,770,627	5,909,805
Прочих не вычитаемых расходов	118,424	290,415
Расходы по налогу на прибыль	<b>13,991,908</b>	<b>12,841,552</b>
Эффективная налоговая ставка	35%	39%

## 16. Резерв по ликвидации и восстановлению месторождения

тыс. тенге	Прим.	2017	2016
На 1 января		928,337	688,945
Расходы по приросту		83,550	62,005
Поступление к стоимости резерва по ликвидации и восстановлению месторождения в связи с добавлением новых скважин	5	71,660	43,322
Изменения в допущениях в расчетах резерва по ликвидации и восстановлению месторождения	5	(185,042)	134,065
На 31 декабря		<b>898,505</b>	<b>928,337</b>

Руководство полагает, что резерв по ликвидации и восстановлению месторождения должен быть признан по 163 скважинам, расположенным на месторождении Айранколь по состоянию на 31 декабря 2017 года (2016: 150 скважин). Руководство полагает, что данные обязательства, вероятнее всего, будут исполнены на этапе завершения добычи на данном месторождении, ожидаемом в 2029 году.

В 2017 году Руководство Компании привлекло независимых экспертов для оценки затрат на ликвидацию и консервацию скважин Компании в текущих ценах. В результате оценки было отражено соответствующее изменение в допущениях в расчетах резерва.

После применения ставки инфляции равной 6.5% (2016: 7.7%) и ставки дисконтирования равной 9.0% (2016: 9.0%), текущая стоимость резерва Компании на 31 декабря 2017 и 2016 года составляет 898,505 тыс. тенге и 928,337 тыс. тенге, соответственно.

## 17. Прочие долгосрочные финансовые обязательства

тыс. тенге	Прим.	Обязательство по социальной инфраструктуре	Обязательство по возмещению исторических затрат	Итого
На 1 января 2017		529,443	57,353	586,796
Расходы по приросту обязательств		36,251	3,927	40,178
Доход от курсовых разниц		(821)	(1,569)	(2,390)
Реклассификация в краткосрочную часть	20	(66,466)	(59,711)	(126,177)
На 31 декабря 2017		<b>498,407</b>	<b>-</b>	<b>498,407</b>

Компания имеет обязательство по возмещению определенных исторических затрат, понесенных Правительством Республики Казахстан (далее «Правительство»), в соответствии с условиями Контракта на недропользование №1525 от 15 октября 2004 года по месторождению Айранколь, и обязана вносить средства на социальные программы и программы по развитию инфраструктуры в Атырауской области (см. Примечание 27).

Данные обязательства выражены в долларах США и отражены по исторической стоимости, дисконтированной по ставке 7.0% (2016: 7.0%).

## 18. Торговая кредиторская задолженность

тыс. тенге	2017	2016
Кредиторская задолженность по внеоборотным активам	975,271	766,754
Кредиторская задолженность по текущим активам и услугам	203,102	286,299
	<b>1,178,373</b>	<b>1,053,053</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 года торговая кредиторская задолженность главным образом представлена суммами, выраженными в тенге, и имела срок погашения до трех месяцев.

## 19. Налоги к уплате

Налог на прибыль к уплате по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 года представлен следующим образом:

тыс. тенге	2017	2016
Налог на сверхприбыль	6,060,687	5,478,342
Налог на прибыль	1,024,374	536,100
	<b>7,085,061</b>	<b>6,014,442</b>

Прочие налоги к уплате по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 года представлены следующим образом:

тыс. тенге	2017	2016
Налог на добычу полезных ископаемых	2,009,665	1,541,048
Рентный налог	955,641	321,865
Социальный налог	61,280	49,379
Индивидуальный подоходный налог	58,477	47,322
Прочие налоги	1,600	1,439
	<b>3,086,663</b>	<b>1,961,053</b>

## 20. Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства

тыс. тенге	2017	2016
Обязательства по зарплате и соответствующим отчислениям	371,556	291,815
Резерв по неиспользованным отпускам	75,096	82,224
Обязательства по социальной инфраструктуре (краткосрочная часть)	66,466	66,658
Обязательства по историческим затратам (краткосрочная часть)	59,711	59,884
Прочие	55,687	75,089
	<b>628,516</b>	<b>575,670</b>

## 21. Выручка

тыс. тенге	2017	2016
Экспортные продажи сырой нефти	75,796,061	63,138,196
Внутренние продажи сырой нефти	8,393,463	6,008,337
	<b>84,189,524</b>	<b>69,146,533</b>

## 22. Себестоимость реализованной продукции

тыс. тенге	2017	2016
Налог на добычу полезных ископаемых	6,948,167	5,946,559
Износ и амортизация	4,146,622	3,387,108
Заработная плата и соответствующие налоги	1,473,745	1,226,384
Текущий ремонт и техобслуживание	636,889	530,959
Товарно-материальные запасы	453,910	393,370
Прочие налоги	347,858	316,368
Изменения в запасах сырой нефти	17,964	70,283
Прочие	918,234	867,415
	<b>14,943,389</b>	<b>12,738,446</b>

## 23. Расходы по реализации

тыс. тенге	2017	2016
Таможенные процедуры	9,783,023	8,684,846
Рентный налог	9,287,305	4,029,006
Подготовка и транспортировка нефти	6,989,367	6,820,326
Прочие	242,152	140,311
	<b>26,301,847</b>	<b>19,674,489</b>

## 24. Общие и административные расходы

тыс. тенге	2017	2016
Заработная плата и соответствующие налоги	1,390,571	2,120,308
Консультационные расходы	87,783	82,518
Расходы по аренде	82,292	85,011
Командировочные и представительские расходы	69,852	75,396
Налоги и прочие платежи в бюджет	27,042	346,165
Штрафы и пени	1,345	122,608
Прочие	230,443	182,724
	<b>1,889,328</b>	<b>3,014,730</b>

## 25. Убыток от курсовой разницы, нетто

тыс. тенге	2017	2016
Расход от курсовой разницы	(1,476,475)	(2,655,225)
Доход от курсовой разницы	1,325,193	2,435,222
	<b>(151,282)</b>	<b>(220,003)</b>

## 26. Операции со связанными сторонами

Связанные стороны включают в себя акционеров, аффилированные компании и компании под общим контролем, на которые Компания может оказывать значительное влияние, а также ключевое руководство Компании. Операции со связанными сторонами совершались на условиях, согласованных между сторонами и не предусматривающих обязательного использования рыночных цен.

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2017 и 2016 года, Компания совершила следующие торговые операции со связанными сторонами:

тыс. тенге	2017	2016
<b>ТОО «Petroleum Operating»</b>		
Продажа продукции	–	1,618,243
Покупка товаров и услуг	–	–

## 26. Операции со связанными сторонами, продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 года, прочие транзакции Компании со связанными сторонами включали компенсацию ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров.

### Компенсация ключевому управленческому персоналу

Общее количество ключевого управленческого персонала по состоянию на 31 декабря 2017 года составило 5 человек (2016: 5 человек). За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 года, компенсация ключевому управленческому персоналу Компании состояла, в основном, из краткосрочных вознаграждений работникам и составила 370,042 тыс. тенге и 1,052,627 тыс. тенге, соответственно.

Компенсация членам Совета директоров за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016, составила 96,252 тыс. тенге и 126,358 тыс. тенге, соответственно.

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

## 27. Условные обязательства

### Гарантии

16 августа 2012 года Компания заключила договор гарантии, согласно которому Компания принимает на себя полную солидарную ответственность в течение трех лет перед компанией Vitol Central Asia S.A., которая является основным покупателем Компании, по договору банковского займа на сумму 182,800,000 долларов США, заключенному между компанией Vitol Central Asia S.A. и компанией Precious Oil Products Investments B.V., которая является единственным акционером Компании. В июле 2014 года Компания подписала дополнение к договору гарантии от 16 августа 2012 года и пересмотренная сумма договора гарантий составила 261,400,000 долларов США и состоит из гарантийного обязательства по новому займу, полученному компанией Precious Oil Products Investments B.V. от Vitol Central Asia S.A. на сумму 170,000,000 долларов США, и оставшейся части обязательств компании Precious Oil Products Investments B.V. от Vitol Central Asia S.A. по договору от 16 августа 2012 года. Датой погашения продленного кредитного договора являлась 30 июня 2018 года. Остаток задолженности по займу был погашен Precious Oil Products Investments B.V. 27 июля 2017 года.

24 июля 2017 года, Компания заключила договор гарантии, согласно которому Компания принимает на себя полную солидарную ответственность перед компанией Vitol Central Asia S.A., которая является основным покупателем Компании, по договору займа на сумму 180,000,000 долларов США, заключенному между компанией Vitol Central Asia S.A. и компанией Precious Oil Products B.V., которая является единственным акционером Компании. Датой погашения займа является 31 декабря 2021 года.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2017 года, вероятность того, что Компания выступит в роли гаранта, является низкой.

### Условные обязательства по Контракту на недропользование

#### Несоблюдение условий Контракта на недропользование

Правительство имеет право приостановить или отменить Контракт на недропользование, если Компания существенно нарушит свои обязательства по Контракту на недропользование. Руководство Компании считает, что соблюдает обязательства, указанные в Контракте на недропользование. Однако такое соблюдение может быть оспорено соответствующими органами, чья интерпретация может существенно отличаться от таковой руководства Компании.

#### Обязательство по развитию социальной инфраструктуры

В соответствии с Контрактом на недропользование Компания обязана принимать непосредственное участие в развитии социальной инфраструктуры в районе деятельности по Контракту на недропользование согласно требованиям применимого законодательства. Годовая сумма обязательств, установленных Контрактом на недропользование, составляет 200,000 долларов США. Компания отразила обязательства по развитию социальной инфраструктуры в данной финансовой отчетности (см. Примечание 17).

#### Обязательство по профессиональному обучению

В соответствии с Контрактом на недропользование Компания обязана обеспечивать профессиональную подготовку казахстанских специалистов по всем направлениям нефтяных операций, направляя для этих целей не менее 1% от общей суммы ежегодных производственных расходов (за вычетом расходов по налогам, амортизации и страхованию) и капитальных затрат. Руководство считает, что Компания выполнила данные требования по состоянию на 31 декабря 2017 года.

**Обязательство по реализации добытой нефти в Республике Казахстан**

В соответствии с Контрактом на недропользование Компания обязана продавать 20% добытой нефти на месторождении Айранколь в Республике Казахстан. За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 года, Компания реализовала казахстанским нефтеперерабатывающим заводам 231,000 тонн и 222,000 тонн добытой нефти, соответственно. Руководство считает, что Компания выполнила данное требование по состоянию на 31 декабря 2017 года.

**Обязательства по созданию ликвидационного фонда**

В соответствии с Контрактом на недропользование по завершению эксплуатации нефтяного месторождения, Компания обязана провести ликвидацию и восстановление земли на нефтяном месторождении в порядке, установленном Законом о недропользовании. Компания отразила резерв по ликвидации и восстановлению месторождения в данной финансовой отчетности (см. Примечание 16). Руководство считает, что такая оценка будущих обязательств соответствует сумме резерва, начисленного на восстановление месторождения в соответствии с текущими законами и положениями по защите окружающей среды. Касательно обязательств по Контракту на недропользование Компания обязана создать ликвидационный фонд для финансирования ликвидации последствий нефтегазовых операций в размере 1% от общей суммы ежегодных производственных расходов (за вычетом расходов по налогам, амортизации и страхованию), понесенных в течение периода действия Контракта на недропользование. Взносы в ликвидационный фонд должны производиться на специальный депозитный счет в любом банке Республики Казахстан (см. Примечание 9). Также Компания обязана получить от Правительства Республики Казахстан одобрение программы по ликвидации последствий своей деятельности в соответствии с Контрактом на недропользование, включая смету ликвидационных затрат не позднее, чем за 2 года до истечения срока Контракта на недропользование. Компания отразила резерв по ликвидации определенных скважин и восстановлению занимаемого ими участка в данной финансовой отчетности.

При достижении соглашения с Правительством данный ликвидационный фонд будет использоваться как финансирование обязательств по ликвидации месторождения и восстановлению окружающей среды.

**Обязательства по страхованию**

В соответствии с Контрактом на недропользование Компания обязана разработать программу страхования деятельности, имущества и ответственности. Программа страхования утверждена решением Совета директоров Компании в мае 2017 года.

**Прочие условные обязательства****Операционная среда**

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Республики Казахстан особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

В течение 2014-2016 годов произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному сокращению экспортной выручки. В августе 2015 года Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор.

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

**Налогообложение**

Налоговая система Казахстана является относительно новой и характеризуется многочисленными налогами и частыми изменениями в законодательстве, официальных определениях и судебных решениях. Налоги подлежат проверке со стороны ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени. Налоговый период остается открытым для проверки со стороны налоговых органов в течение пяти календарных лет; однако, при определенных обстоятельствах налоговый период может быть открытым дольше указанного выше срока.

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

Санкции включают доначисление сумм налогов, пени и штрафов. В настоящее время порядок применения штрафных санкций и пени по выявленным нарушениям казахстанских законов, указов и стандартов является очень строгим. Санкции включают конфискацию спорных сумм, наложение штрафов (в том числе за нарушение валютного законодательства), и пени в размере 2.5-кратной официальной ставки рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан за каждый день нарушения. Ставка штрафа составляет 50% от суммы доначисленного налога. В результате пени и штрафы могут приводить к суммам, во много раз превышающим любые неправильно рассчитанные суммы налогов.

**Вопросы охраны окружающей среды**

Компания считает, что в настоящее время она соблюдает все существующие законы и нормативные акты по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. Однако данные законы и нормативные акты могут в будущем измениться. Компания не в состоянии заранее представить сроки и степень изменения законов и нормативных актов по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. В случае таких изменений от Компании может потребоваться модернизация процессов для соответствия более жестким требованиям.

**Юридические вопросы**

Компания время от времени выступает объектом судебных разбирательств и судебных решений, которые по отдельности или в совокупности не оказали значительного влияния на Компанию. Руководство считает, что разрешение всех деловых вопросов не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

**28. Политика управления рисками**

В ходе обычной деятельности Компания подвержена рыночным рискам, которые включают в себя кредитный риск, валютный риск, риск ликвидности и операционный риск.

**Категории финансовых инструментов**

тыс. тенге	Прим.	2017	2016
<b>Финансовые активы:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	13	4,367,583	4,796,055
Торговая дебиторская задолженность	11	6,235,658	5,610,743
Прочие долгосрочные финансовые активы	9	297,920	244,892
Прочие текущие активы		994	3,937
		<b>10,902,155</b>	<b>10,655,627</b>
<b>Финансовые обязательства:</b>			
Торговая кредиторская задолженность	18	1,178,373	1,053,053
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	20	553,420	493,446
Обязательство по социальной инфраструктуре	17	498,407	529,443
Обязательство по возмещению исторических затрат	17	–	57,353
		<b>2,230,200</b>	<b>2,133,295</b>

**Кредитный риск**

Компания подвержена кредитному риску, который сопряжен с возможным неисполнением одной из сторон своих обязательств по финансовому инструменту, в результате чего другая сторона понесет финансовый убыток. Кредитный риск Компании в первую очередь связан с ее торговой дебиторской задолженностью. Данные суммы представлены в отчете о финансовом положении за вычетом резерва по сомнительным долгам.

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, существенную долю в доходе Компания получила от одного покупателя, Vitol Central Asia S.A., что составляет 90% (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 91%) от общего дохода Компании. В результате чего, Компания имела существенную концентрацию кредитного риска.

## **28. Политика управления рисками, продолжение**

### **Валютный риск**

Валютный риск определяется как риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться из-за изменений в курсах валют.

Валютный риск Компании в основном связан с торговой дебиторской задолженностью и денежными средствами.

Операционный валютный риск Компании связан с продажами сырой нефти в валюте, отличной от функциональной валюты Компании. Большая часть продаж Компании выражена в долларах США, в то время как почти все затраты выражены в тенге. Большая часть выручки от реализации поступает в течение 30 дней с момента продажи. Таким образом, подверженность риску изменения курса обмена, связанного с торговой дебиторской задолженностью, в любой момент времени ограничена одним месяцем.

Балансовая стоимость денежных активов и денежных обязательств Компании, выраженных в иностранной валюте: в долларах США

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Активы	10,551,805	10,041,594
Обязательства	–	–
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>10,551,805</b>	<b>10,041,594</b>

### **Анализ чувствительности к валютному риску**

Компания в основном подвержена риску, связанному с влиянием колебаний обменного курса доллара США к тенге. При составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании используется уровень чувствительности в 20% и отражает оценку руководством разумно возможного изменения курсов валют.

В анализ чувствительности включены только суммы денежных активов и денежных обязательств деноминированных в долларах США, имеющиеся на конец периода. При конвертации на конец периода используются курсы, измененные на 20% по сравнению с действующими.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения (вследствие возможных изменений в справедливой стоимости денежных активов и обязательств) к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, при условии неизменности всех прочих параметров. Увеличение на 20% представляет ослабление тенге по отношению к доллару США, в то время как уменьшение на 20% представляет укрепление тенге по отношению к доллару США.

тенге/доллар США	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Чистый доход/(убыток) – увеличение на 20%	2,110,361	2,008,319
Чистый доход/(убыток) – уменьшение на 20%	(2,110,361)	(2,008,319)

### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет погасить свои обязательства при наступлении фактического срока их оплаты. Позиция ликвидности Компании тщательно контролируется и управляется. Компания использует процесс детального бюджетного планирования и прогнозирования денежных средств для обеспечения наличия адекватных денежных средств для выполнения всех обязательств по оплате.

### **Операционный риск**

Операционный риск – это риск для Компании понести финансовые убытки в результате прерывания деятельности и возможного ущерба для имущества Компании в результате природных бедствий и технологических аварий.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания считает, что имеет достаточно действующих страховых полисов в отношении гражданско-правовой ответственности.

### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

По мнению руководства Компании, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности по амортизированной стоимости, примерно равна их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 года.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 года, все финансовые инструменты были отнесены в категорию 3 иерархии финансовых инструментов, кроме денежных средств и их эквивалентов, отнесенных в категорию 1 иерархии финансовых инструментов.

## **29. События после отчетной даты**

С 31 декабря 2017 года до даты утверждения и подписания данной финансовой отчетности корректирующих событий, либо событий, требующих раскрытия в данной финансовой отчетности, не было.

## **30. Утверждение финансовой отчетности**

Данная финансовая отчетность была утверждена и подписана руководством Компании 6 марта 2018 года.

# ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



## ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ НА СЛЕДУЮЩИЙ ГОД

Основные цели и задачи, стоящие перед Компанией на следующий год, включают поддержание объемов добычи нефти, снижение себестоимости и оптимизации затрат за счет обновления технологии и перехода к высокотехнологичному и эффективному оборудованию, сохранение окружающей среды, бережное использование природных ресурсов. Для достижения данных целей Компания руководствуется следующими приоритетами в своей операционной производственной деятельности:

- Эффективное поддержание добычи нефти путем контроля над издержками и повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности, а также поиска способов интенсификации добычи и повышения коэффициента извлечения нефти посредством применения новых технологии;
- Эффективные геолого-технические мероприятия;
- Неукоснительное соблюдение законодательных требований Республики Казахстан в области недропользования, охраны труда, промышленной и экологической безопасности;
- Развитие человеческого капитала, как основного движущего фактора развития и обеспечения конкурентоспособности;
- Принятие решений в инвестиционной деятельности на основе тщательного анализа результативности и эффективности.

### Максимизация доходности

Максимизация доходности является основной операционной целью деятельности Компании, достижение которой планируется обеспечить путем синергии трех основных составляющих: рост добычи нефти, оптимизация затрат и эффективная инвестиционная деятельность.

### Поддержание объемов добычи нефти

Обеспечение поддержания объемов добычи нефти является одной из основных целей операционной стратегии в рамках обеспечения синергии направленной на максимизацию прибыли Компании. Компания намерена стабильно поддерживать объем добычи, максимально используя условия низкой истощенности месторождения и оптимальной материально-технической базы. Согласно прогнозам Компании на 2018 год ожидается, что уровень добычи нефти составит 831 тыс. тонн при капитальных затратах в размере 5,401 млн. тенге. Компания планирует сохранить объем добычи в 2019-2021 годах примерно на уровне 2018 года, при объеме капитальных затрат в диапазоне 5,000-5,800 млн. тенге ежегодно.

### Прирост запасов

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

### Оптимизация затрат

Учитывая, что основной приоритет Компании заключается в максимизации прибыли, в которой не мало важную роль играет эффективность контроля над затратами, Компания обеспечивает оптимизацию затрат путем рассмотрения альтернативных сценариев на этапах разработки рабочей программы и бюджета, направленных на рост добычи.

Внимание акцентируется на рентабельности роста добычи нефти при соответствующем эквивалентном уровне затрат. В соответствии с анализом вышеуказанных сценариев сформирован максимально объективный объем затрат, способствующий повышению прибыльности Компании за счет рентабельного роста добычи нефти.

### Эффективная инвестиционная деятельность

Основной целью инвестиционной деятельности Компании является способствование обеспечению роста добычи нефти с учетом оптимизации производственных затрат. Реализация инвестиционной деятельности обеспечит развитие технологического уровня производства, способствующего достижению ключевых приоритетов Компании в рамках роста добычи нефти и/или оптимизации затрат, и как следствие максимизации прибыли. Запланированный объем добычи нефти в период с 2018 по 2021 годы сопровождается необходимостью капитальных вложений по поддержанию и совершенствованию технологического уровня производства. Ключевым моментом в обеспечении эффективности инвестиционной деятельности является целесообразное обоснование капитальных вложений, а также последующий контроль и мониторинг своевременного освоения обеспечения предсказуемости возврата инвестиций.

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

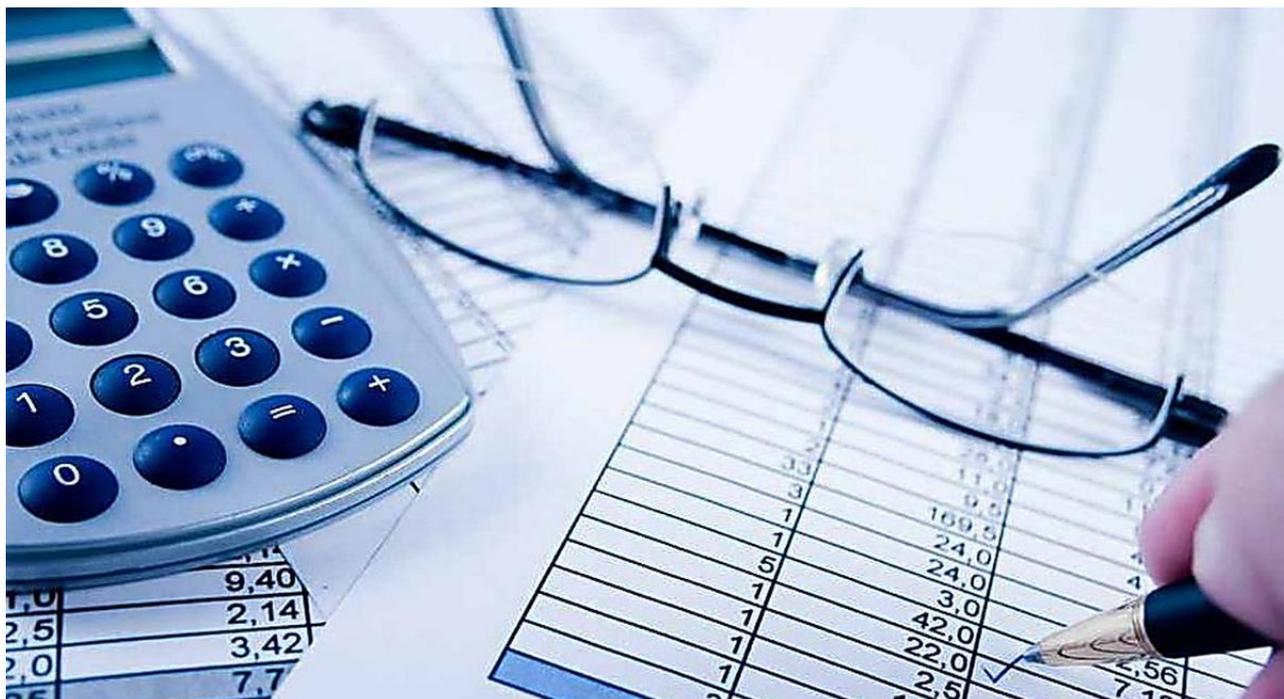
## ОСНОВНЫЕ ИСТОРИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

## Финансовые показатели

млн. тенге	2017	2016	2015	2014	2013
<b>Финансовые результаты</b>					
Выручка	84,190	69,147	51,259	81,267	71,619
Валовая прибыль	69,246	56,408	40,748	70,154	62,293
Прибыль до налогообложения	40,514	33,207	17,584	41,610	36,122
Прибыль	26,522	20,365	10,425	28,279	23,531
<b>Задействованные активы</b>					
Долгосрочные активы	28,882	26,202	24,464	24,027	19,997
Текущие активы	14,472	14,229	9,292	17,160	15,380
Долгосрочные обязательства	(2,679)	(3,422)	(2,901)	(2,719)	(1,784)
Текущие обязательства	(11,979)	(9,604)	(15,809)	(16,933)	(16,394)
Чистые активы	<b>28,696</b>	<b>27,405</b>	<b>15,046</b>	<b>21,535</b>	<b>17,199</b>

## Основная статистика

	единица измерения	2017	2016	2015	2014	2013
Добыча нефти	тыс. тонн	854	859	849	812	705
Реализация нефти, включая	тыс. тонн	860	871	861	758	700
Экспорт нефти	тыс. тонн	629	649	623	553	562
Внутренние продажи	тыс. тонн	231	222	238	171	138
Встречные поставки в РФ	тыс. тонн	–	–	–	35	–
Базовая прибыль на акцию	тыс. тенге	265	204	104	283	235
Балансовая стоимость одной акции	тыс. тенге	287	274	150	215	172
Свободный денежный поток	млн. тенге	24,927	22,374	13,012	21,691	19,122
ЕБИТДА	млн. тенге	44,920	36,878	22,596	42,525	37,682



## ГЛОССАРИЙ

**B.V., B.B** – Акционерное общество закрытого типа

**EBITDA** – Earnings before income tax, depreciation and amortisation, доход до вычета расходов по подоходному налогу и амортизации

**FOB** – Free on Board, франко-борт

**GI** – Global Insight, аналитическое агентство

**GCA** – Gaffney, Cline & Associates, компания по оценке запасов нефти

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

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

**АО** – Акционерное общество

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

**в т.ч.** – в том числе

**ВВП** – Валовой внутренний продукт

**ВУЗ** – Высшее учебное заведение

**г.** – город

**ГКЗ** – Государственная комиссия по запасам полезных ископаемых РК

**ГПЭС** – Газопоршневая электростанция

**долл. США** – доллар США

**Доп.** – Дополнительное (соглашение)

**ед.** – единиц

**КИН** – Коэффициент извлечения нефти

**км** – километр

**КПН** – Корпоративный подоходный налог

**КПЭ** – Ключевые показатели эффективности

**КТК** – Каспийский трубопроводный консорциум

**ЛЭП** – Линия электропередачи

**м.** – месторождение

**м<sup>3</sup>** – метр кубический

**млн.** – миллион

**млрд.** – миллиард

**МНГ** – Министерство нефти и газа

**МНК** – Морская нефтяная компания

**мПа\*с** – миллипаскаль, единица измерения вязкости нефти

**МЭМР** – Министерство энергетики и минеральных ресурсов

**НБ РК** – Национальный Банк Республики Казахстан

**НГЗН** – Начальные геологические запасы товарной нефти

**НДПИ** – Налог на добычу полезных ископаемых

**НМА** – нематериальные активы

**НПЗ** – нефтеперерабатывающий завод

**НСП** – Налог с продаж

**ОАО** – Открытое Акционерное Общество

**ОО** – Общественная организация

**ООО** – Общество с ограниченной ответственностью

**ОС** – основные средства

**откл** – отклонения

**ОЮЛ** – Объединение юридических лиц

**ПККР** – ПетроКазахстан Кумколь Ресорсиз

**ППН** – Пункт подготовки нефти

**ПСП** – Приемно-сдаточный пункт нефти

**ПТУЗ** – Профессионально-техническое учебное заведение

**РК** – Республика Казахстан

**СНГ** – Содружество независимых государств

**СП** – совместное предприятие

**СРП** – Соглашение о разделе продукции

**ст.** – статья

**т** – тонна(ы)

**т.к.** – так как

**т.п.** – тому подобное

**ТМЗ** – Товарно-материальные запасы

**ТОО** – Товарищество с ограниченной ответственностью

**тыс.** – тысяча

**ФИО** – Фамилия, имя, отчество

**чел** – человек

**КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

**Естияр Дархан Кенжетайұлы**

**Корпоративный секретарь АО «Каспий нефть»**

Республика Казахстан, г. Атырау,

060011, ул. Кулманова, 131 А

e-mail: [d.yestiyar@caspineft.kz](mailto:d.yestiyar@caspineft.kz)

+7 7122 20 19 25

**Регистратор Компании:**

АО «Единый регистратор ценных бумаг»

050000 г. Алматы, пр. Абылай хана д. 141 (угол ул. Курмангазы)

Телефон: 8 (727) 272-47-60

Факс: 8 (727) 272-47-60, вн 230

e-mail: [info@tistr.kz](mailto:info@tistr.kz)

сайт: <http://www.tistr.kz>



Атырау 2018