



Инвестиционный меморандум Caspian Services, Inc.



ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

ПРОСТЫЕ АКЦИИ

CASPIAN SERVICES, INC.

(КОМПАНИЯ ЗАРЕГИСТРИРОВАНА В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ США,

*АДРЕС ГОЛОВНОГО ОФИСА: 2319 FOOTHILL DRIVE, SUITE 160
SALT LAKE CITY, UTAH 84109, UNITED STATES OF AMERICA)*

Финансовый консультант

Акционерное общество «BCC Invest» - дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит»



2013 год



Заявление об ограниченной ответственности.

Настоящий Инвестиционный меморандум был подготовлен на основе информации и сведений, предоставленных Caspian Services, Inc. (далее – Эмитент, Компания), включая, но, не ограничиваясь, данные аудиторского заключения по консолидированной финансовой отчетности Эмитента за период 2012 года (на 30 сентября 2012г.), подготовленной в соответствии с требованиями общепринятых стандартов финансовой отчетности, действующих в Соединенных Штатах Америки (General Accepted Accounting Principles USA – GAAP USA) и неаудированные данные по консолидированной финансовой отчетности 2–го квартала 2013 года (на 31 марта 2013 г.).

Настоящий Инвестиционный меморандум предоставляется исключительно в информационных целях и не может полностью или частично воспроизводиться или распространяться третьими лицами в иных целях.

Мнения и намерения Эмитента, выраженные в настоящем Инвестиционном меморандуме, являются добросовестными мнениями и намерениями Эмитента. Эмитент и финансовый консультант заявляют о принятии всех разумных мер, для того, чтобы информация, содержащаяся в настоящем Инвестиционном Меморандуме, соответствовала фактам и не содержала ошибок, способных исказить ее смысл.

Настоящий меморандум не представляет собой предложение или приглашение либо часть предложения или приглашения на подписку или покупку акций Эмитента, и ни настоящий документ, ни что-либо содержащееся в настоящем документе не являются основанием для какого-либо договора или обязательства.



СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ	4
РАЗДЕЛ 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	7
РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ И УЧАСТНИКИ	17
РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА	27
РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	28
РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ.....	38

РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

1. Сведения о выпуске ценных бумаг.	
Вид ценных бумаг	Простые акции
Количество объявленных акций	500,000,000 штук В соответствии с решением внеочередного собрания акционеров от 30 апреля 2013 года увеличено количество простых акций Компании номинальной стоимостью 0,001 долл. США со 150 000 000 акций до 500 000 000 акций.
Количество размещенных акций, штук	52,657,574
Количество планируемых к размещению, штук	447,342,426
Код ISIN	US14766Q1076
Код CFI	ESVUFR
Номинальная стоимость одной акции	0.001 USD
Планируемая цена размещения	не ниже 0.04 USD
Условия и порядок выплаты дивидендов	Совет Директоров может на любом очередном или чрезвычайном собрании, как они сочтут целесообразным, объявить о выплате дивидендов из незарезервированной и неограниченной нераспределенной прибыли Компании, причем такое объявление о выплате должно соответствовать пункту 78.288 законодательства штата Невада. <i>Источник: Устав Компании (статья 11)</i>
Права собственников акций	Акционер общества имеет право участвовать в управлении Компании; голосовать на собрании; получать дивиденды и претендовать на часть имущества при ликвидации Компании
Условия и порядок их выкупа эмитентом	не предусмотрено
Порядок налогообложения	Порядок налогообложения определяется по месту нахождения акционера. В случае нахождения акционера на территории Республики Казахстан порядок определяется согласно действующему законодательству Республики Казахстан. Согласно Налоговому Кодексу РК из доходов физических лиц, подлежащих налогообложению, исключаются следующие виды доходов: <ul style="list-style-type: none"> • Дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан (Налоговый кодекс РК, статья 156, п. 1, п.п. 5); • Доходы от прироста стоимости при реализации методом

	<p>открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи (Налоговый кодекс РК, статья 156, п.1, п.п. 16).</p> <p>Согласно действующему законодательству из совокупного годового дохода налогоплательщиков юридических лиц подлежат исключению дивиденды, за исключением выплачиваемых закрытыми паевыми инвестиционными фондами рискованного инвестирования и акционерными инвестиционными фондами рискованного инвестирования (Налоговый кодекс РК, статья 99, п.1, п.п. 1).</p>																																																			
<p>Информация обо всех фондовых биржах и других регулируемых рынках</p>	<p>Акции Эмитента котируются на Over-The-Counter Bulletin Board (OTCBB). OTCBB – электронная доска объявлений внебиржевого рынка США для зарегистрированных членов, использующих внебиржевые ценные бумаги, которые не включены в листинг NASDAQ или другие национальные биржи.</p> <p>Информация о динамике цены на OTCBB за последние пять лет: с мая 2008 года по май 2013 года максимальная цена составила 2,65\$, минимальная цена - 0,025\$.</p> <p><u>Информация о динамике цены на OTCBB за каждый квартал последних двух лет, цены указаны в долларах США:</u></p> <table border="1" data-bbox="619 1160 1481 1377"> <thead> <tr> <th></th> <th>2 кв 2011</th> <th>3 кв 2011</th> <th>4 кв 2011</th> <th>1 кв 2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Мин</td> <td>0,0862</td> <td>0,11</td> <td>0,06</td> <td>0,023</td> </tr> <tr> <td>Макс</td> <td>0,25</td> <td>0,14</td> <td>0,11</td> <td>0,081</td> </tr> <tr> <th></th> <th>2 кв 2012</th> <th>3 кв 2012</th> <th>4 кв 2012</th> <th>1 кв 2013</th> </tr> <tr> <td>Мин</td> <td>0,025</td> <td>0,027</td> <td>0,023</td> <td>0,03</td> </tr> <tr> <td>Макс</td> <td>0,057</td> <td>0,034</td> <td>0,05</td> <td>0,049</td> </tr> </tbody> </table> <p>Информация о динамике цены на OTCBB за каждый месяц из последних шести месяцев, цены указаны в долларах США:</p> <table border="1" data-bbox="619 1478 1481 1624"> <thead> <tr> <th></th> <th>Декабрь 2012</th> <th>Январь 2013</th> <th>Февраль 2013</th> <th>Март 2013</th> <th>Апрель 2013</th> <th>Май 2013</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Мин</td> <td>0,03</td> <td>0,03</td> <td>0,03</td> <td>0,03</td> <td>0,03</td> <td>0,05</td> </tr> <tr> <td>Макс</td> <td>0,032</td> <td>0,049</td> <td>0,035</td> <td>0,03</td> <td>0,065</td> <td>0,05</td> </tr> </tbody> </table> <p>Источник: http://www.bloomberg.com</p>		2 кв 2011	3 кв 2011	4 кв 2011	1 кв 2012	Мин	0,0862	0,11	0,06	0,023	Макс	0,25	0,14	0,11	0,081		2 кв 2012	3 кв 2012	4 кв 2012	1 кв 2013	Мин	0,025	0,027	0,023	0,03	Макс	0,057	0,034	0,05	0,049		Декабрь 2012	Январь 2013	Февраль 2013	Март 2013	Апрель 2013	Май 2013	Мин	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,05	Макс	0,032	0,049	0,035	0,03	0,065	0,05
	2 кв 2011	3 кв 2011	4 кв 2011	1 кв 2012																																																
Мин	0,0862	0,11	0,06	0,023																																																
Макс	0,25	0,14	0,11	0,081																																																
	2 кв 2012	3 кв 2012	4 кв 2012	1 кв 2013																																																
Мин	0,025	0,027	0,023	0,03																																																
Макс	0,057	0,034	0,05	0,049																																																
	Декабрь 2012	Январь 2013	Февраль 2013	Март 2013	Апрель 2013	Май 2013																																														
Мин	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,05																																														
Макс	0,032	0,049	0,035	0,03	0,065	0,05																																														
<p>2. Сведения о процедуре размещения ценных бумаг</p>																																																				
<p>Период времени, в течение которого планируется размещение</p>	<p>3 (три) месяца с даты включения акций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа»</p>																																																			
<p>Место размещения</p>	<p>Не менее 20% планируемых к размещению акций Компании будут предложены (размещены) на АО «Казахстанская фондовая биржа», 050040, г. Алматы, ул. Байзакова, 280, МФК «Almaty Towers».</p>																																																			



Порядок публичного распространения информации о размещении	Посредством публикации предложения о размещении акций на web-сайте Эмитента: www.caspianservicesinc.com и web-сайте АО «Казахстанская фондовая биржа»: www.kase.kz . На официальном сайте Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz будет размещена информация о корпоративных событиях Эмитента, в том числе сведения о размещении акций.
Условия и порядок оплаты	При размещении акций на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» оплата акций осуществляется в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».
3. Сведения о регистраторе, платежном агенте и финансовом консультанте	
Сведения о регистраторе	Наименование: Interwest Transfer Company Inc. Место нахождения: 1981 E Murray Holladay Rd Salt Lake City, UT 84117 Вид деятельности: профессиональный регистратор и трансфер-агент телефон: (801) 272-9294, факс: (801)277-3147 web сайт http://www.interwesttc.com
Сведения о платежном агенте	Наименование: Представительство «Caspian Services, Inc.» («Каспиан Сервисэс Инк.») в Казахстане Место нахождения: 050010, г. Алматы, мкр. Коктобе, ул. Азербайбаева, 134 Первый руководитель, генеральный директор – Калим Камшат, Заместитель генерального директора, уполномоченный представитель Caspian Services, Inc. - Хамзин Нурлан телефон: +7 727 321 80 90, факс: +7 727 321 80 99 email: ikalieva@caspianservicesinc.com
Сведения о финансовом консультанте	Финансовым консультантом по листингу акций Эмитента в официальный список Казахстанской фондовой биржи является Акционерное общество «ВСС Invest» - дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит» (Председатель Правления Каламхатов Нурлан Базарбаевич, юридический и фактический адрес: г.Алматы, ул. Шевченко, 100).
4. Цели и причины листинга	
Цели и причины листинга	Привлечение заинтересованных лиц из Казахстана к участию, повышение ликвидности акций Компании и доступа к более широкому кругу инвесторов. Эмитент планирует предложить объявленные акции к публичному размещению, т.к. согласно требованиям законодательства Республики Казахстан, организация, чьи активы находятся на территории РК, может осуществить размещение своих акций на территории иностранного государства при условии включения данных акций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа», при этом не менее 20% от общего количества данных акций должны быть предложены к приобретению на организованном рынке ценных



	<p>бумаг РК. Целью листинга акций Компании также является реструктуризация и рефинансирование задолженности перед текущими кредиторами.</p> <p>Деньги, полученные от размещения акций на АО «Казахстанская фондовая биржа» в открытых торгах, планируется направить на развитие деятельности Эмитента.</p>
--	--

РАЗДЕЛ 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1. НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА И ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВАЯ ФОРМА

Полное наименование	Caspian Services, Inc.
Организационно-правовая форма	Компания, созданная и действующая с 14 июля 1998 года согласно законодательству штата Невада, Соединенные Штаты Америки
Регистрационный номер	C20121019-0053
Бизнес идентификационный номер (Невада)	NV19981279437
Местонахождение	Головной офис: 2319 Foothill drive, Suite 160 Salt Lake City, Utah 84109, United States of America Представительство «Caspian Services, Inc.» («Каспиан Сервисэс Инк.») в Казахстане: 050010, г. Алматы, мкр. Коктобе, ул. Азербайбаева, д.134
Коммуникационные реквизиты	Головной офис: телефон: 1-801-746-3700 факс: 1-801-746-3701 www.caspianservicesinc.com Представительство «Caspian Services, Inc.» («Каспиан Сервисэс Инк.») в Казахстане: телефон: +7 (727) 321 80 90 факс: +7 (727) 321 80 99
Банковские реквизиты	Acc USD: 250-2398775 в Wells Fargo Bank, Swift code: WFBIUS6SSLC
Банковские реквизиты Представительства в Казахстане	ИИК KZ328560000000102625 в АО «Банк ЦентрКредит» БИК KСJBKZKX, РНН 600400534348, БИН 040742007802, Кбе 27, ОКПО 403155121001

2. КРАТКАЯ ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Caspian Services, Inc. создан 14 июля 1998 года в соответствии с законодательством штата Невады, Соединенные Штаты Америки. Первоначальное название эмитента – EMPS Corporation, которое было изменено на Caspian Services, Inc. в июле 2005 года. Первоначально Эмитент занимался только предоставлением в аренду судов. С 2005 года Эмитент сконцентрировал свои усилия на предоставлении услуг по аренде судов, геофизических услуг на суше, море и транзитных зонах в Западном Казахстане и Каспийском море.



Инвестиционный меморандум Caspian Services, Inc.

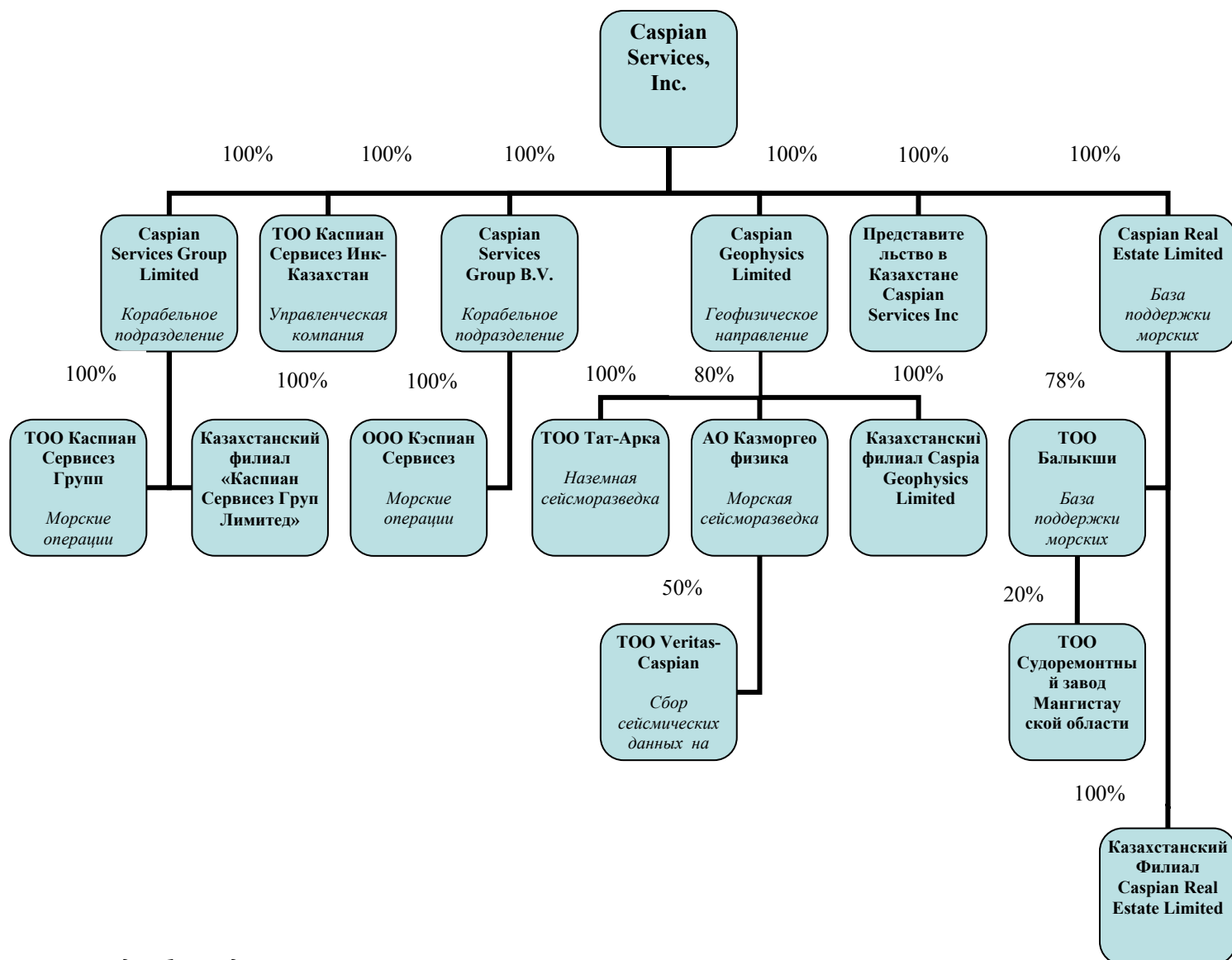
Эмитент имеет офисы управления в г. Солт Лейк Сити, штат Юта (США) и в г. Алматы (Казахстан), а также административный офис в г. Актау (Казахстан). Эмитент также арендует квартиры в г. Актау для проживания сотрудников.

Компания обеспечивает широкий спектр сервисных услуг в западном Казахстане и Каспийском море. Бизнес сосредотачивается в трех основных областях – Vessel operations (поддержка морских операций), Geophysical Services (геолого-геофизические услуги) и Marine Base Services (база поддержки морских операций). Компания управляет бизнесом через три полностью принадлежавших компании, расположенных на Британских Виргинских островах: Caspian Services Group Limited (корабельное подразделение), Caspian Geophysics Limited (геофизическое направление), Caspian Real Estate Limited (база поддержки морских операций) и через полностью принадлежавшую компанию в Нидерландах - Caspian Services Group B.V. (корабельное подразделение). Каждая из этих компаний предпринимает свои действия через различные филиалы и совместные предприятия. Также 100%-я дочерняя компания ТОО «Каспиан Сервисез Инк- Казахстан» осуществляет управление активами Эмитента на территории Республики Казахстан.

Ведение бизнеса осуществляется через следующие дочерние компании в Казахстане: ТОО «Тат-Арка» (наземная сейсморазведка, Caspian Geophysics Limited принадлежит 100% ТОО «Тат-Арка»); АО «Казморгеофизика» (морская сейсморазведка, Caspian Geophysics Limited принадлежит 80% АО «Казморгеофизика»); ТОО «Каспиан Сервисез Групп» (флот морских судов, Caspian Services Group Limited принадлежит 100% ТОО «Каспиан Сервисез Групп»), ТОО «Балыкши» (база поддержки морских операций, Caspian Real Estate Limited принадлежит 78% ТОО «Балыкши»); а также ООО «Кэспиан Сервисез» (морские операции на российской части Каспийского моря, Caspian Services Group B.V. принадлежит 100% ООО «Кэспиан Сервисез»). Следующая схема отражает долю собственности в каждом предприятии:



Инвестиционный меморандум Caspian Services, Inc.



Подробнее о дочерних организациях:

TOO «Каспиан Сервисез Инк-Казахстан» создано в августе 2010 года и осуществляет финансовое и административное управление активами Эмитента на территории Республики Казахстан. Осуществляет консолидацию финансовой отчетности и сбор финансовых показателей дочерних компаний Эмитента.

Caspian Services Group Limited создано 22 декабря 1999 года для оказания полного спектра морских транспортных услуг. Эмитент оказывает морские услуги на шельфе Каспийского моря через подразделение Caspian Services Group Limited через свою дочернюю компанию TOO «Каспиан Сервисез Групп» (г. Актау). Эмитент располагает флотом специализированных судов с низкой осадкой, включая полностью экипированные флотилии, исследовательские суда, буксиры, многоцелевые и скоростные суда. Компания обладает обширным опытом по организации различных видов морских операций на мелководье и в транзитных зонах. TOO «Каспиан Сервисез Групп» в Казахстане управляет собственными судами и судами компании Waterweg в Каспийском море. Голландская компания Waterweg специализируется на

мелководных буксирах и исследовательских судах. По состоянию на 31 марта 2013 года флот кораблей состоял из 9 кораблей и 9 малоразмерных судов различной специализации. Это 2 плавучие платформы для размещения персонала (гостиницы), 1 буксир, 1 судно снабжения, 1 кабелеукладчик, 1 высокоскоростное пассажирское судно для доставки персонала, 3 многофункциональных грузовых корабля. Флот малоразмерных судов состоит из 9 единиц, предназначенных для реагирования на разливы нефти на шельфе.



Все суда Caspian Services Group Limited спроектированы специально для работ в Каспийском море и отвечают требованиям охраны окружающей среды «нулевого-выброса» и соответствуют потребностям, необходимые для операций и сервисных работ на море.



Caspian Services Group B.V. создано 24 ноября 2011 года для осуществления морских операций путем предоставления парка собственных судов. Caspian Services Group B.V. через 100%-ю дочернюю компанию ООО «Кэспиан Сервисез» (г.Астрахань) планирует выходить на российский сектор Каспийского моря. Caspian Services Group B.V. на начальной стадии развития.

Caspian Real Estate Limited зарегистрировано 17 февраля 2005 года для создания базы поддержки морских операций. В 2006 году Эмитент через свое инфраструктурное подразделение Caspian Real Estate Limited приобрел дочернюю компанию ТОО «Балыкши» (78% участия Компании, 22% доли участия Европейского Банка Реконструкции и Развития) и ведет строительство базы поддержки морских операций, расположенную на восточном берегу в заливе Баутино на расстоянии 140 км от областного центра города Актау. Залив Баутино формирует природную гавань шириной около 1,8 км. Залив занимает важное стратегическое положение, так как находится в непосредственной близости от мест проведения основных морских нефтяных операций, а также линия замерзания Каспия проходит севернее акватории бухты. База поддержки морских операций предоставляет услуги по швартовке судов, хранению

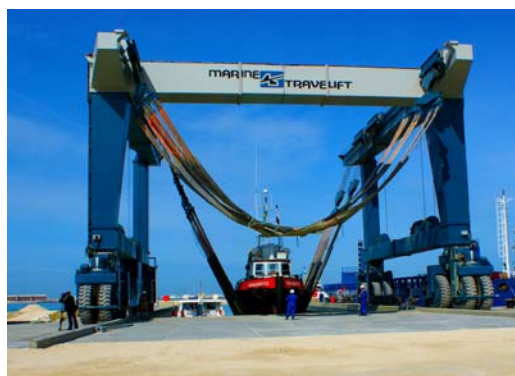
и перевалке грузов, техобслуживанию и ремонту судов, бункеровке дизельного топлива, воды, внесезонной швартовке судов. В мае и июне 2010 года 1-я и 2-я очереди базы были введены в эксплуатацию. 3-я очередь базы будет введена после реструктуризации задолженности перед Европейским Банком Реконструкции и Развития.

ОСНОВНЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ БАЗЫ ПОДДЕРЖКИ МОРСКИХ ОПЕРАЦИЙ

Площадь территории	12.74 га
Протяжённость причальной стенки	552 м
Настил причала железобетонные плиты	11,040 кв.м
Платформа под кран грузоподъёмностью до	200 тыс. т
Пирс для подъёма судов грузоподъёмности до 600 т	50 м
Мастерская по ремонту малых судов и судового оборудования	2,376 кв. м
Протяжённость волнолома	360 м
Глубина воды вдоль причальной стенки	5 м.
Энергетический центр с установленной мощностью	4,000 кВт
Резервуар для питьевой воды	1,000 куб.м.
Резервуары пожарного водопровода	2 шт. по 500 куб.м
Резервуары дизельного топлива	2 шт. по 50 куб.м
Резервуар ливневой канализации	1,000 куб. м
Подземный резервуар бытовой канализации	1,200 куб.м
Внутренняя подъездная дорога	300 м

Услуги морской базы включают: бункеровку дизельного топлива, бункеровку питьевой и технической воды, погрузочно-разгрузочные работы, обработку морских грузов, техническое обслуживание и ремонт судов, хранение и перевалка грузов, швартовку судов.

Конкурентные преимущества базы морских операций:



- База поддержки морских операций построена по передовым технологиям и соответствует всем международным стандартам (аттестация ISO 9001:2008).
- Оборудована современными навигационными средствами, что обеспечивает безопасность морского мореплавания.
- Расположение базы обеспечивает её максимальную, по сравнению с другими причалами бухты, защищённость от ветров и волн.
- Конкуренты по аналогу оснащённости морской базы в данном регионе отсутствуют.



Инвестиционный меморандум Caspian Services, Inc.

ТОО «Балыкши» владеет 20%-ной долей в ТОО «Судоремонтный Завод Мангистауской Области» (г. Актау), осуществляющего ремонт морской техники на территории морской базы в порту Баутино, Мангистауская Область.

Caspian Geophysics Limited создано 28 февраля 2005 года для проведения геолого-геофизических работ на суше и в море. В середине 2005 года Эмитент приобрел доли в компаниях ТОО «Тат-Арка» (г. Алматы) и ТОО «Казморгеофизика» (г. Алматы), оказывающие геофизические услуги на суше и море соответственно. Caspian Geophysics Limited через свою дочернюю компанию ТОО «Тат Арка» в Казахстане оказывает услуги наземной сейсморазведки 2D и 3D для нефтяных и газовых компаний, действующих в Казахстане и Каспийском море. Геофизическая сейсморазведка является основным методом нефтяного и газового исследования больше пятидесяти лет. Caspian Geophysics Limited через свою дочернюю компанию АО «Казморгеофизика» в Казахстане выполняет сейсморазведочные геофизические работы на море, суше и в транзитной зоне. АО «Казморгеофизика» осуществляет комплекс следующих геофизических услуг: сейсморазведочные работы 2D и 3D на море, мелководье, транзитной зоне и суше; электроразведочные работы, геохимические исследования, прямые поиски нефти и газа методом акустической низкочастотной разведки АНЧАР. Начиная с 2003 года АО «Казморгеофизика» совместно со своим Российским партнером Научно-Технологическим Комплексом «АНЧАР» продвигают на Казахстанском рынке новую микросейсмическую технологию АНЧАР (акустическая низкочастотная разведка). Технология, которая активно применяется в России, США и в других зарубежных странах, теперь стала доступна и для Казахстанских недропользователей. За прошедшее время по технологии АНЧАР было отработано более 10 месторождений.



При работе на мелководье используются суда с малой осадкой.

Для работ в переходной зоне используется техника с высокой проходимостью.

Через дочернюю компанию АО «Казморгеофизика» Эмитент владеет 50%-ной долей в ТОО «Veritas Caspian» (г. Алматы), являющегося совместным предприятием Эмитента и ведущей геофизической компании Си-Джи-Джи Веритас (CGG Veritas) (Франция). ТОО «Veritas Caspian» создано в декабре 2005 года с целью создания программы, содержащей обширную библиотеку данных для Министерства энергетики и минеральных ресурсов.

Caspian Services, Inc. организовало свой бизнес таким образом, чтобы эффективно поставлять необходимые услуги по исследованиям и геологоразведке, требуемые нефтяным и газовым компаниям в Казахстане.

Caspian Services, Inc. является ведущей компанией в Республике Казахстан по обеспечению качественного решения и эффективности работ в нефтедобывающей промышленности.



Инвестиционный меморандум Caspian Services, Inc.

Эмитент предлагает услуги нефтяным и газовым компаниям по наземным и морским операциям.

Начиная со дня образования 1998 года, Компания выросла от простого поставщика услуг морского судна в диверсифицированную компанию со штатом в более 500 сотрудников, занятых по трем сервисным направлениям: геолого-геофизические услуги, поддержка морских операций и развитие морской инфраструктуры.

Каждый год рейтинговое агентство «Эксперт РА Казахстан» и журнал «Эксперт Казахстан» проводят Экономический форум крупного бизнеса «Эксперт-100-Казахстан». По итогам 2010 года Caspian Services, Inc. заняло 53-е место, в 2011 году 85-е место.

Планируемая реструктуризация и финансирование задолженности Эмитента.

В 2008 году Эмитент заключил Кредитные договора с Altima Central Asia (Master) Fund Ltd (Каймановы острова) и Great Circle Energy Services, LLC (г. Вилмингтон, штат Делавэр, США). По этим Кредитным договорам Эмитент получил займы на общую сумму 30 млн. долл. США. Altima Central Asia (Master) Fund Ltd предоставил займ 15 млн. долларов под 13% годовых на строительство морской базы в Баутино и Great Circle Energy Services, LLC предоставил займ 15 млн. долларов под 13% годовых за погашение задолженностей и на текущую деятельность. В июле 2011 года независимый частный инвестор Бахытбек Байсеитов (далее Инвестор) приобрел все права и интересы на займы, связанные с Кредитными договорами вышеназванных кредиторов. По Соглашению о консолидации и реструктуризации займа от 31 сентября 2011 года, заключенного между Эмитентом и г-ном Байсеитовым Б., Стороны согласились, что займы будут консолидированы и реструктурированы в единое обязательство. В удовлетворение непогашенной задолженности по обязательствам реструктуризации займа, Компания выдала Инвестору два обеспеченных долговых обязательства. Первый – это Необоротное долговое обязательство на сумму 10,800 тыс. долл.США («Необоротное долговое обязательство») со ставкой вознаграждения 0,26 % годовых, а второй - это Конвертируемое консолидированное долговое обязательство на сумму 24,446 тыс.долл.США со ставкой вознаграждения 12% годовых и сроком погашения 30 сентября 2014 года. («Консолидированное долговое обязательство»).

В соответствии с условиями *Необоротного долгового обязательства*, Инвестор может в любое время потребовать и получить оплату Необоротного долгового обязательства посредством выпуска обыкновенных акций Компании в количестве 90,000,000 штук. Инвестор имеет право в любое время потребовать выпуска акций для погашения Необоротного долгового обязательства в более раннюю из следующих дат: (i) на дату, в которую Компания и Инвестор завершат пересмотр условий финансирования между Компанией и ЕБРР, или (ii) на дату, когда Компания и Инвестор прекратят переговоры о реструктуризации с ЕБРР. Если выпуск обыкновенных акций не будет востребован Инвестором или совершен по решению Компании до 30 сентября 2014 года (Дата погашения по Соглашению о консолидации и реструктуризации займа), то Компания должна вернуть основную сумму долга и проценты в денежной форме Инвестору.

Согласно *Консолидированному долговому обязательству* проценты начисляются по ставке 12% годовых. Инвестор имеет право, после реструктуризации займа от Европейского Банка Реконструкции и Развития (далее ЕБРР) как описано ниже, через пять дней после письменного



уведомления конвертировать всю сумму основного долга или ее часть с начисленными, но неуплаченными процентами, в обыкновенные акции Компании. Согласно поправкам к действующим кредитным договорам Компании с ЕБРР и Инвестором Реструктурированное Консолидированное долговое обязательство не будет подлежать конвертированию в простые акции Компании, а условия его погашения будут пересмотрены и приведены в соответствие со сроками погашения реструктурированного займа от ЕБРР.

Также, в 2006 году подразделение Эмитента ТОО «Балыкши», занимающееся строительством базы поддержки морских операций, заключило договор займа на сумму 18.6 млн. долл. США с ЕБРР со ставкой 7% годовых + шестимесячный Libor и сроком погашения в октябре 2015 года. В 2008 году ЕБРР дополнительно внес взнос в уставный капитал ТОО «Балыкши» в размере 10 млн. долл. США (22% участия). Одним из условий этого вноса является опцион по возврату суммы вноса в уставный капитал по справедливой стоимости в случае нарушения условий договора займа. Гарантом по этому опциону является Эмитент. Опцион пут может быть реализован до июня 2017 года. До исполнения Соглашения о консолидации и реструктуризации займов от 31 сентября 2011 года, заключенного между Эмитентом и Инвестором, должен быть выполнен ряд предварительных условий, включающих в себя, помимо прочего, достижение договоренности между Инвестором и ЕБРР относительно реструктуризации займов Эмитента, в том числе и по займу Эмитента (ТОО «Балыкши») перед ЕБРР. Согласно поправкам к действующим кредитным договорам Компании с ЕБРР и Инвестором инвестиции собственных средств ЕБРР в уставный капитал ТОО «Балыкши» в размере \$10,000 и все проценты по кредиту, причитающиеся в соответствии с Кредитным договором с ЕБРР (около 3,535 тыс. долл.США), будут конвертированы в обыкновенные акции Компании, а опцион пут ЕБРР будет отменен. Ожидается, что после завершения реструктуризации ЕБРР будет принадлежать около 19% простых акций Компании.

В настоящий момент реструктурированные займы рассматриваются, как текущие обязательства Эмитента.

4. СВЕДЕНИЯ О РЕЙТИНГАХ, ПРИСВОЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫМИ И/ИЛИ МЕСТНЫМИ РЕЙТИНГОВЫМИ АГЕНТСТВАМИ, ЭМИТЕНТУ И/ИЛИ ЕГО ЦЕННЫМ БУМАГАМ

Эмитент не имеет рейтингов. Эмитент не имеет статуса финансового агентства.

5. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ

Эмитент не имеет лицензий. Лицензии имеют следующие дочерние компании:

Государственные лицензии ТОО «Тат-Арка»:

1. Государственная лицензия № 002550, выданная 21 мая 2004г. Эксплуатация промышленных взрывопожароопасных и горных производств; срок действия – бессрочная.
2. Государственная лицензия ГСЛ№07130 , выданная 17 июня 2010 года - изыскательская деятельность; срок действия – бессрочная.
3. Государственная лицензия ГСЛ№07131, выданная 17 июня 2010 года - строительно-монтажные работы – III категория; срок действия – бессрочная.



4. Государственная лицензия № 0024059, выданная 24 декабря 2007 года - деятельность по производству топографо-геодезических и картографических работ; срок действия – бессрочная.
5. Государственная лицензия АА-4 № 0163288, выданная 14 ноября 2011 года – медицинская деятельность; срок действия – бессрочная.
6. Государственная лицензия TRP№ 014900, выданная 03 апреля 2012 года – перевозка опасных грузов; срок действия – бессрочная.
7. Государственная лицензия № 12008180, выданная 02.08.2012 года - разработка, производство, приобретение и реализация взрывчатых и пиротехнических веществ и изделий с их применением; срок действия – бессрочная.
8. Государственная лицензия № 0001494, выданная 07 марта 2006г - на занятие деятельностью по эксплуатации подъемных сооружений (самоходных грузоподъемных кранов); срок действия – бессрочная.

Государственные лицензии АО «Казморгеофизика»:

1. Государственная лицензия № 004173, выданная 29 июля 2005г. - Эксплуатация промышленных взрывопожароопасных и горных производств; срок действия – бессрочная.
2. Государственная лицензия ГСЛ№09329 , выданная 20 октября 2011 года - изыскательская деятельность; срок действия – бессрочная.
3. Государственная лицензия ГСЛ№09333, выданная 20 октября 2011 года - строительно-монтажные работы – III категория; срок действия – бессрочная.
4. Государственная лицензия № 0024070, выданная 21 апреля 2008 года - деятельность по производству топографо-геодезических и картографических работ; срок действия – бессрочная.

6. СВЕДЕНИЯ О ФИЛИАЛАХ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА.

Наименование филиала или представительства	Дата регистрации	Юридический и фактический адрес
Казахстанский филиал «Каспиан Сервисез Груп Лимитед»	12.04.2000г.	Республика Казахстан, 130000, Мангистауская область, г. Актау, микрорайон 15, участок №7, коттедж Б.
Филиал «Caspian Real Estate Limited» («Каспиан Риал Эстэйт Лимитед»)	13.04.2005г.	050010, г. Алматы, мкр. Коктобе, ул. Азербайева, 134
Филиал «Caspian Geophysics Limited» («Каспиан Геофизик Лимитед»)	13.04.2005г.	050010, г. Алматы, мкр. Коктобе, ул. Азербайева, 134
Представительство «Caspian Services Inc.» («Каспиан Сервисэс Инк.») в Казахстане	11.10.2005г.	050010, г. Алматы, мкр. Коктобе, ул. Азербайева, 134



7. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ ЭМИТЕНТА

Количество объявленных акций на 30 сентября 2012 г. (штук)	150,000,000
Количество объявленных акций на 31 марта 2013 г. (штук)*	500,000,000
Количество размещенных акций на 31 марта 2013 г. (штук)	52,657,574
Номинальная стоимость акции (долл. США)	0.001
Собственных акций, выкупленных эмитентом или находящихся в собственности его дочерних организаций (штук)	нет

* 30 апреля 2013 проведено внеочередное собрание акционеров вместо годового собрания 2013 года. Акционеры одобрили принятие поправки к учредительному договору компании, путем увеличения простых акций Компании, номинальной стоимостью 0.001 долл. США, со 150,000,000 акций до 500,000,000 акций. Акционеры утвердили Устав компании (с изменениями от 11 марта 2013г.).

8. ИЗБРАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ДАННЫЕ

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с требованиями общепринятых стандартов финансовой отчетности, действующих в Соединенных Штатах Америки (General Accepted Accounting Principles USA – GAAP USA), согласно которым финансовый (фискальный) год заканчивается 30 сентября.

тыс. дол США

Наименование статьи	30.09.2011 неауд.	30.09.2012 ауд	31.03.2013 (за 6 мес) неауд
Официальный обменный курс одного тенге к доллару США НБ РК (тенге)	147.87	149.86	150.84
Активы	105,059	87,476	84,903
Собственный капитал (размер чистых активов)	18,989	2,428	(3,081)
Количество акций (штук)	52,213,757	52,657,574	52,657,574
Операционная прибыль	49,051	24,894	14,004
Чистый убыток	(12,008)	(15,952)	(5,122)
Чистый убыток на одну акцию, \$	(0.23)	(0.30)	(0.10)
Размер дивидендов*	Не начислялись и не выплачивались		

* Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды по простым акциям в течение двух последних финансовых лет. Способность Эмитента выплатить дивиденды подвергается ограничениям согласно закону штата Невада. В соответствии с действующим законом штата Невада Компания может объявлять о выплате дивидендов в том случае, если активы Компании превышают ее обязательства, и Компания кредитоспособна по своим долгам. В настоящее время совет директоров Компании не планирует объявлять и выплачивать любые дивиденды в



будущем. Доход Компании будет распределен, если таковой будет иметь место, на финансирование проектов и развитие бизнеса.

РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ И УЧАСТНИКИ

1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА

В соответствии с уставом Эмитента с изменениями от 11 марта 2013 года (Bylaws of Caspian Services, Inc.) органами его управления являются:

- 1) *Высший орган Эмитента – общее собрание акционеров,*
- 2) *Орган управления - Совет Директоров Компании,*
- 3) *Должностные лица (Officers)*

Собрание акционеров

Все собрания акционеров Эмитента проводятся в штате Невада или за его пределами, которое может время от времени определяться Советом директоров.

Ежегодное собрание акционеров Эмитента для цели избрания Директоров и ведения других дел, которые могут быть на законных основаниях предложены на рассмотрение собранию, проводится в штате Невада или за его пределами, которое должно быть объявлено в соответствии с положениями Устава Эмитента. Ежегодное собрание проводится 1 марта каждого года, начиная с 2014 года, в 10.00. Ежегодное собрание проводится для цели избрания директоров и ведения других дел, которые могут быть надлежащим образом предложены на рассмотрение.

Внеочередные собрания акционеров, кроме ежегодных собраний, проведение которых регулируется положениями закона, могут созываться в любое время Президентом или большинством Директоров и должны созываться Президентом по письменному требованию держателей акций не менее чем 10% от выпущенных и находящихся в обращении акций, предоставляющих право голосовать на таком внеочередном собрании.

Совет Директоров

Совет директоров осуществляет руководство деятельностью и делами Эмитента. Совет директоров может принимать правила и постановления в отношении проведения его собраний и руководства деятельностью Эмитента, которые сочтет надлежащими.

Количество членов Совета директоров Эмитента должно быть не меньше одного (1) и не более девяти (9). Каждый директор занимает должность до следующего ежегодного собрания акционеров или до тех пор, пока его приемник не будет избран и не станет правомочным. Директоры не обязаны быть резидентами штата Невада или акционерами Эмитента.

Члены Совета директоров избираются посредством избирательных бюллетеней на ежегодном собрании акционеров или на любом внеочередном собрании, проводимом для этой цели. Каждый член Совета директоров Эмитента избирается абсолютным большинством голосов, поданных держателями акций, уполномоченными голосовать по вопросу избрания Директоров.



Очередное собрание Совета Директоров должно проводиться без иного уведомления, кроме как предусмотренного Уставом Эмитента, сразу же после проведения ежегодного собрания акционеров в том же месте, где проводилось ежегодное собрание акционеров. Директора могут проводить свои собрания и иметь один или несколько офисов, а также вести бухгалтерские книги Эмитента за пределами штата Невада в любом офисе или офисах Эмитента или в любом другом месте, которое они могут время от времени устанавливать посредством принятия решения.

Члены Совета директоров могут участвовать в собрании Совета посредством по телефону по конференц-связи или иному аналогичному оборудованию для связи, посредством которого все лица, участвующие в собрании, могут слышать друг друга. Участие в собрании по телефону должно рассматриваться в качестве личного присутствия на собрании в соответствии с положениями законодательства штата Невада, Раздел 78.315.

Внеочередные собрания Совета директоров могут созываться по распоряжению Председателя Совета, Президента или по требованию 1/3 от общего количества директоров. Секретарь вручает каждому директору уведомление с указанием времени, места и цели проведения каждого внеочередного собрания по почте, по меньшей мере, за два дня до собрания или по электронной почте, по телефону или телеграфу, по меньшей мере, за один день до собрания

Совет директоров несет ответственность за общее руководство деятельностью Эмитента. Для осуществления руководства и контроля в отношении имущества, деятельности и дел Эмитента Совет директоров настоящим наделяется всеми полномочиями, которыми наделен сам Эмитент, настолько, насколько такое делегирование полномочий не противоречит законодательству штата Невада и положениям Учредительного договора и Устава Эмитента. Совет директоров имеет право определять, что составляет чистую выручку, доход и нераспределенную прибыль, какие суммы предназначаются для отнесения в оборотный капитал или для любых иных целей, а также какие суммы должны быть выплачены в качестве дивидендов, и такое определение со стороны Совета директоров является окончательным.

Без ущерба для таких общих полномочий, настоящим объявляется, что директора обладают следующими полномочиями, а именно:

- Утверждать и изменять печать Эмитента.
- Составлять и изменять постановления, не противоречащие положениям Устава Эмитента, для осуществления руководства деятельностью и делами Эмитента.
- Покупать или иным образом приобретать от имени Эмитента любое имущество, права или привилегии, которые Эмитент уполномочен приобретать.
- Оплачивать любое имущество, купленное от имени Эмитента, полностью или частично деньгами, акциями, облигациями или иными ценными бумагами Эмитента.
- Занимать деньги, оформлять и выдавать векселя, облигации и прочие оборотные переводные документы, закладные, акты учреждения доверительной собственности и договора доверительного управления, а также совершать любое действие и деяние, необходимое для приведения в исполнение вышеупомянутого.
- Увольнять любое должностное лицо по обоснованной причине или любое должностное лицо, кроме Президента, в ускоренном порядке без указания причины, и, по своему усмотрению, время от времени возлагать полномочия и обязанности любого должностного лица на любое другое лицо.



- Назначать и увольнять или временно отстранять от должности таких подчиненных должностных лиц, агентов или посредников, которых они могут посчитать необходимыми, и определять их полномочия, а также устанавливать и время от времени менять размер их окладов или вознаграждения, и требовать такое обеспечение и в такое время, которое они считают целесообразным.
- Предоставлять любому должностному лицу Эмитента право назначать, увольнять и временно отстранять от должности подчиненных должностных лиц, агентов и посредников.
- Определять лиц, которые уполномочены от имени Эмитента составлять и подписывать счета, ноты, акцепты, бланковые индоссаменты, чеки, документы об освобождении от обязательств, контракты и прочие инструменты.
- Определять, кто имеет право голосовать от имени и по поручению Эмитента, и уступать и передавать любые акции, облигации и иные ценные бумаги других корпораций, удерживаемые Эмитентом.
- Делегировать любые из полномочий Совета в отношении повседневной деятельности Эмитента любому постоянному или специальному комитету, или любому должностному лицу, или агенту (с правом передоверия), на таких условиях, которые посчитают целесообразными.
- Созывать внеочередные собрания акционеров для любой цели или целей.
- Директоры имеют право и полномочие предлагать любые изменения в Устав Эмитента на любом собрании, которое созывается для данной или иной цели, и представлять на рассмотрении на следующем очередном собрании директоров указанное предложение или изменения в Устав Эмитента.

Должностные лица

Должностными лицами Эмитента являются Президент, один или несколько Вице Президентов, Секретарь и Казначей, каждый из которых должен быть избран большинством членов Совета директоров. Должностные лица и помощники должностных лиц, которые считаются необходимыми, могут быть избраны или назначены Советом директоров. По своему усмотрению, Совет директоров может оставлять любые вакансии, за исключением вакансии на должность Президента и Секретаря, незаполненными в течение такого периода времени, который он определит. В соответствии с положениями Раздела 78.130 законодательства штата Невада, одно и то же лицо может занимать любое количество должностей, в том числе должность Президента и Секретаря. Должностные лица могут или не могут быть директорами или акционерами Эмитента.

Должностные лица Эмитента избираются Советом директоров на первом собрании Совета директоров, проводимом после каждого ежегодного собрания акционеров. Если избрание должностных лиц не проводится на таком собрании, то такое избрание должно проводиться при первой удобной возможности позднее. Каждое должностное лицо должно занимать свою должность до тех пор, пока его/ее преемник не будет должным образом избран и не вступит в должность, или до его смерти, или до тех пор, пока он/она не уйдет в отставку или не будет смещен/смещена с должности способом, предусмотренным ниже.



Президент

Президент является главным управляющим и административным служащим Эмитента. Президент председательствует на всех собраниях акционеров и, в случае отсутствия Председателя Совета, на собраниях Совета директоров. Он исполняет обязанности, которые обычно входят в должностную компетенцию Президента, а также осуществляет общее руководство имуществом, деятельностью и делами Эмитента, в том числе управляет должностными лицами. Он вправе назначать должностных лиц, агентов или сотрудников, кроме тех, которые назначаются Советом директоров. Он вправе подписывать, оформлять и вручать от имени Эмитента доверенности, сертификаты на акции, контракты, долговые обязательства, акты, закладные и прочие обязательства, и выполнять другие обязанности, которые время от времени могут предписываться Советом директоров или Уставом.

Вице-президент

Вице-президент имеет полномочия и выполняет обязанности, которые могут предписываться Советом директоров или Президентом. В случае отсутствия или недееспособности Президента, Вице-президент, назначенный Советом или Президентом, исполняет обязанности и осуществляет полномочия Президента. Если Вице-президентов несколько, а Совет директоров не обозначил Вице-президента, который должен действовать в качестве Президента, в таком случае Вице-президент, который был избран первым, должен действовать в качестве Президента. Вице-президент может подписывать и оформлять договора и прочие обязательства, относящиеся к обычным условиям ведения хозяйственной деятельности.

Секретарь

Секретарь ведет протоколы всех собраний акционеров и Совета директоров, а также протоколы собраний всех комитетов в тех случаях, когда Совет директоров или Президент отдает соответствующее указание. Он обеспечивает вручение уведомления о собраниях акционеров, Совета директоров и любого комитета, назначенного Советом. Он имеет в распоряжении печать и несет ответственность за учетные документы, документы и деловые бумаги Эмитента, хранение которых не относится к должностным обязанностям других должностных лиц и которые должны быть доступны в любой разумный момент времени любому Директору для ознакомления. Он вправе подписывать и оформлять договора с Президентом или Вице-президентом, уполномоченным совершать действия от имени Эмитента, и скреплять таковые печатью Эмитента. Он исполняет другие должностные обязанности, которые могут время от времени предписываться Советом директоров или Уставом. Он дает присягу добросовестно исполнять свои должностные обязанности. Помощники Секретаря оказывают содействие Секретарю, а также ведут и оформляют протокола собраний, которые могут быть указаны Советом директоров.

Казначей

Казначей отвечает за сбор и использование средств Эмитента с целью инкассирования чеков, погашение векселей и прочих обязательств, а также запись таких средств в кредит счета Эмитента в таком банке или банках, или депозитных учреждениях, которые Совет директоров может обозначить. Он может подписывать вместе с Президентом или такими другими лицами,



которые могут быть обозначены для этой цели Советом директоров, все переводные векселя или долговые обязательства Эмитента. Он вносит или обеспечивает регулярное внесение в книги Эмитента полных и подробных отчетов обо всех деньгах, полученных и уплаченных им от имени Эмитента, в том числе в любое разумное время представляет на рассмотрение книги и счета любому директору Эмитента по заявлению в офисе Эмитента в рабочее время, и, по требованию Совета директоров или Президента, предоставляет выписки со счетов. По требованию Совета директоров он вручает Эмитента письменное обязательство в отношении надлежащего исполнения им своих должностных обязанностей на такую сумму и с такой гарантией, которые Совет может указать. Он выполняет другие обязанности, которые время от времени могут предписываться Советом директоров или Уставом.

Генеральный управляющий

Совет директоров может принять на работу и назначить Генерального управляющего, который может быть, а может и не быть одним из должностных лиц или директоров Эмитента. Если таковой назначается Советом директоров, он является главным операционным директором Эмитента, и, с учетом указаний Совета директоров, несет ответственность за ведение деловых операций Эмитента и общий надзор над деятельностью ее сотрудников и агентов. Он осуществляет единоличное руководство деятельностью Эмитента и всеми ее сделками под контролем Совета директоров. С учетом предоставления Советом директоров или исполнительным комитетом своего согласия, он принимает на работу всех сотрудников Эмитента или делегирует полномочия подчиненным должностным лицам, или должностным лицам управления, или руководителям управления, а также имеет право отстранять от должности любое лицо, таким образом, назначенное. Он представляет отчет Президенту и директорам ежеквартально или чаще, если предъявляется соответствующее требование, с указанием результатов деятельности под его руководством, вместе с предложениями в отношении улучшения и укрепления состояния Эмитента, выполняет другие обязанности, которые укажет Совет директоров.

Другие должностные лица

Другие должностные лица выполняют обязанности и имеют полномочия, которые могут быть предписаны Советом директоров.

Исполнительный комитет

Совет директоров может формировать из числа своих членов Исполнительный комитет в составе не менее двух (2) и не более семи (7) членов, одним из которых должен быть Президент, и назначает одного или нескольких своих членов в качестве дополнительных для осуществления действий в качестве члена или членов Исполнительного комитета в отсутствие постоянного члена или постоянных членов. Совет директоров сохраняет за собой полномочие объявлять о выплате дивидендов, выпускать акции, предоставлять акционерам рекомендации в отношении решений, требующих их согласия, изменять состав любого комитета в любое время, заполнять вакансии в таковом и распускать любой комитет с указанием причины или без таковой в любое время. С учетом вышеуказанных ограничений Исполнительный комитет имеет и осуществляет все иные полномочия Совета директоров в промежутках времени между собраниями.



Прочие комитеты

Совет директоров может также назначать из числа своих членов такие другие комитеты, которые Совет может определить, в состав которых в каждом случае должны входить не менее двух директоров, и которые должны иметь такие полномочия и обязанности, которые время от времени предписываются Советом. Президент является членом каждого комитета, назначенного Советом директоров, в силу занимаемой должности. Большинство членов любого комитета может устанавливать порядок своей деятельности.

2. СВЕДЕНИЯ О ЧЛЕНАХ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА

на 31 марта 2013 г.

Фамилия, имя, отчество, год рождения	Занимаемая должность за последние 3 года и в настоящее время, в том числе по совместительству	Доля в Уставном капитале Эмитента	Доля в уставном капитале дочерних и зависимых организаций
Миргали Сапаргалиевич Кунаев, 1957 г.р.	С 2002 года по настоящее время Председатель совета директоров	25.2%*	нет
Kerry Doyle, 1947г.р.	С 2010 года по настоящее время Член совета Директоров	нет	нет
Валерий Толкачев, 1967г.р	С 2005 года по настоящее время Член совета Директоров (независимый директор)	нет	нет
Jeffrey Brimhall, 1980 г.р.	С 2010 года по настоящее время Член совета Директоров (независимый директор)	нет	нет
Алексей Сергеевич Котов, 1977г.р.	С 2009 года по настоящее время Член совета Директоров, Исполнительный директор (CEO), Президент	2.7%**	нет

* Миргали Кунаев не владеет акциями от своего имени напрямую. Миргали Кунаев владеет опционом приобрести до 110,000 акций Компании по цене исполнения \$3.00 за акцию. Этот опцион истекает 01 августа 2015г. Акции, приписанные г-ну Кунаеву, включают 1,000 акций, принадлежащих его супруге, родным братьям и детям; 11,794,858 акций принадлежит Petroleum Group Services Limited («PGSL»); 2,608,420 акций, принадлежит Mars International Worldwide, Inc. и 54,860 акций, находятся на счетах у брокера на его имя. Г-н Кунаев - управляющий директор PGSL, и как следствие можно считать, что он имеет право голосовать и иметь инвестиционную власть над акциями, принадлежащих PGSL. Г-н Кунаев - владелец Mars International Worldwide, Inc. и, как следствие, можно считать, что является владельцем акций Компании. Г-н Кунаев ежегодно отчитывается по принадлежащим акциям Компании в уполномоченные органы США.

** Алексей Котов владеет 913,434 штук акций Компании. Помимо этого г-н Котов владеет опционом приобрести до 100,000 акций Компании по цене исполнения \$3.00 за акцию. Этот опцион истекает 01 августа 2015г. В соответствии с условиями трудового договора между г-ном Котовым и Компанией, он наделен правом получить ограниченный грант, равный 0.85% общего количества акций Компании. 02 августа 2012 г-н Котов был наделен правом получить ограниченный грант в количестве 447,589 акций. Этот грант еще не исполнен. Компания ожидает, что грант будет исполнен в течение 2013 года.



Вознаграждения и бонусы членам Совета директоров Эмитента за последний год:

1. Миргали Сапаргалиевич Кунаев - \$92,243
2. Kerry Doyle - \$30,000
3. Валерий Толкачев - \$30,000
4. Jeffrey Brimhall - \$30,000
5. Алексей Сергеевич Котов - \$248,175

3. СВЕДЕНИЯ ОБ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫХ ДИРЕКТОРАХ

на 31 марта 2013г.

Фамилия, имя, отчество, год рождения	Занимаемая должность за последние 3 года и в настоящее время, в том числе по совместительству	Доля в Уставном капитале Эмитента	Доля в уставном капитале дочерних и зависимых организаций
Алексей Сергеевич Котов, 1977г.р.	С 2009 года по настоящее время Исполнительный директор (CEO) и Президент	2.7%	нет
Индира Сериковна Калиева, 1973 г.р.	С 2010 года по настоящее время Вице-Президент и финансовый директор (CFO)	0.03%	нет

Вознаграждения и бонусы членам исполнительного органа Эмитента за последний год:

1. Алексей Сергеевич Котов - \$248,175
2. Индира Сериковна Калиева - \$77,925

4. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЭМИТЕНТА

Количество работников эмитента на 31 марта 2013г., в том числе дочерних компаний и представительств – 517.

Наименование компании	30 сентября 2012	31 марта 2013
Caspian Services, Inc.	3	3
Caspian Services Group Limited	0	0
Caspian Real Estate Limited	0	0
Caspian Geophysics Limited	0	0
Caspian Services Group B.V.	0	0
Казахстанский филиал «Каспиан Сервисез Груп Лимитед»	38	38
ТОО «Каспиан Сервисез Групп»	138	138
ТОО «Балыкши»	30	30
ТОО «Тат-Арка»	271	271
АО «Казморгеофизика»	25	25
Представительство «Caspian Services Inc.» («Каспиан Сервисэс Инк.») в Казахстане	8	8



ТОО «Каспиан Сервисез Инк-Казахстан»	3	3
Филиал «Caspian Real Estate Limited»	0	0
Филиал «Caspian Geophysics Limited»	0	0
ООО «Кэспиан Сервисез»	0	0
Итого	516	517

Структурные подразделения Caspian Services, Inc.

на 31 марта 2013 г.

Наименование структурных подразделений и должностей	ФИО
Управляющий Директор корабельного подразделения	Arran Watson
Управляющий Директор геофизического подразделения	Юрий Василенко
Управляющий Директор базы поддержки морских операций	Александр Боровинский
Директор ТОО «Тат-Арка»	Николай Волковенко
Директор АО «Казморгеофизика»	Сергей Яскевич
Директор ТОО «Балыкши»	Боровинский Александр Станиславович
Директор ТОО «Каспиан Сервисез Групп»	Айнагуль Таирова
Директор ТОО «Veritas Caspian»	Chris Twigg
Директор ООО «Кэспиан Сервисез»	Киселев Алексей Александрович
Директор ТОО «Судостроительный завод Мангистауской области»	Ратмир Комратов

Исполнительные и прочие комитеты не создавались.

5. АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА

5.1.1. Акционеры Эмитента

Общее количество акционеров Эмитента по состоянию на 01 июня 2013 года – 197, в том числе юридических лиц – 5, физических лиц – 192.

Акционеры, которым принадлежат акции в количестве, составляющем 5 и более процентов от общего количества размещенных акций Эмитента согласно выписке регистратора Interwest Transfer Company Inc. на 01 июня 2013 года:

Наименование акционера	Место нахождения	Количество акций (штук)	Процентное соотношение акций, принадлежащих акционеру, к общему количеству размещенных акций
CEDE & CO*	55 Water Street New York, NY 10041, USA	27,448,593	52.12%
SORENSEN TTEE FBO PETROLEUM GROUP*	708 E 1780 N Orem, Utah 84097, USA	10,500,897	19.94%

UFG RUSSIA ALTERNATIVE MASTER ACCOUNT LTD*	C/O COVENANT HOUSE 85 REID STREET City of Hamilton, Bermuda	3,333,333	6.33%
Прочие акционеры менее 5%		11,374,751	21.60%
Итого		52,657,574	100.00%

*Данные организации являются брокерами – номинальными держателями.

5.1.2. Информация о конечных бенефициарах (наименование, юридический и фактический адрес (место нахождения) юридического лица либо фамилию, имя, отчество и место жительства физического лица)

Согласно данным брокера CEDE & CO, акционеры, которым принадлежат акции в количестве, составляющем 5 и более процентов от общего количества размещенных акций Эмитента

на 01 июня 2013 г.

Наименование акционера	Место нахождения	Количество акций (штук)	Процентное соотношение акций, принадлежащих акционеру, к общему количеству размещенных акций
Petroleum Group Services Limited (PGSL)*	875 DONNER WAY UNIT 705, SALT LAKE CITY, UTAH, USA	11,794,858	22.4%
James Passin	USA	6,908,331	13.12%
Harvey Sawikin	USA	6,908,331	13.12%
Итого		25,611,520	48.64%

*Член Совета директоров Компании Миргали Сапаргалиевич Кунаев является должностным лицом Petroleum Group Services Limited (PGSL) и входит в исполнительный орган. Акционеры, владеющие более 5 процентов от общего количества размещенных акций Petroleum Group Services Limited (PGSL) – нет.

5.2. Сведения об аффилированных лицах (связанных сторонах) Эмитента

на 31 марта 2013г.

Физические лица			
№	Фамилия, имя, отчество (при наличии)	Место нахождения	Основание для аффилированности, дата возникновения аффилированности
1	Миргали Сапаргалиевич Кунаев	г.Алматы	Член Совета директоров Эмитента, 14 июля 1998 года
	Кунаева Раушан Жановна	г.Алматы	Мать Кунаева М.С.
	Кунаев Тимур Миргалиевич	США	Сын Кунаева М.С.
	Кунаев Ренат Миргалиевич	США	Сын Кунаева М.С.
	Кунаева Зоя Сапаргалиевна	г.Алматы	Сестра Кунаева М.С.
	Кунаева Гульнара Сапаргалиевна	г.Алматы	Сестра Кунаева М.С.
	Кунаев Досгали Сапаргалиевич	г.Алматы	Брат Кунаева М.С.
2	Kerry Doyle	Великобритания	Член Совета директоров Эмитента, Ноябрь 2008 года

	Claire Doyle	Великобритания	Жена Kerry Doyle	
3	Алексей Сергеевич Котов	США	Член Совета директоров Эмитента, Президент, Январь 2003 года	
	Вера Валерьевна Котова	США	Жена Котова А.С.	
	Леонид Котов	США	Сын Котова А.С.	
	Елизавета Котова	США	Дочь Котова А.С.	
4	Калиева Индира Сериковна	г.Алматы	Вице-президент, финансовый директор, Апрель 2006 года	
	Байдуйсенова Самийя	г.Алматы	Дочь Калиевой И.С.	
	Байдуйсен Данис	г.Алматы	Сын Калиевой И.С.	
Юридические лица				
№	Полное наименование юридического лица	Местонахождение	Вид деятельности, ФИО первого руководителя	Основание для аффилированности дата возникновения аффилированности
1	Caspian Services Group Limited	Akara Building, 24 De Castro Street, Wickhams Key 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	морские услуги нефтяного бизнеса Arran Watson	Дочерняя компания эмитента 22.12.1999г.
2	Caspian Real Estate Limited	Akara Building, 24 De Castro Street, Wickhams Key 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	База поддержки морских операций Александр Боровинский	Дочерняя компания эмитента 17.02.2005г.
3	Caspian Geophysics Limited	Akara Building, 24 De Castro Street, Wickhams Key 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	Сейсморазведка Юрий Василенко	Дочерняя компания эмитента 28.02.2005г.
4	Caspian Services Group B.V.	Naritaweg 165, Telestone 8, 1043 BW Amsterdam	морские услуги нефтяного бизнеса Arran Watson	Дочерняя компания эмитента 24.11.2011г.
5	ТОО «Каспиан Сервисез Инк-Казахстан»	Республика Казахстан, г. Алматы, мкр. Коктобе, ул. Азербайбаева, 134	Управляющая компания Котов Алексей Сергеевич	Дочерняя компания эмитента 22.08.2010г.
6	ТОО «Каспиан Сервисез Групп»	Республика Казахстан, 130000, Мангистауская область, г.Актау, мкр. 15, участок №7, коттедж Б.	Морские услуги нефтяного бизнеса Таирова Айнагуль	Дочерняя компания Caspian Services Group Limited 04.07.2006г.
7	ТОО «Балыкшы»	Республика Казахстан, Манги стауская область, Тупка раганский район, п.Аташ, ул. М. Ускенбаева, д.12	База поддержки морских операций Пол Энтони Робертс	Дочерняя компания Caspian Real Estate Limited (78%) Сентябрь 2000 года
8	ТОО «Тат-Арка»	Республика Казахстан, г. Алматы, мкр. Коктобе, ул. Азербайбаева, 134	Наземная сейсморазведка Николай Волковенко	Дочерняя компания Caspian Geophysics Limited

				26.08.2005г.
9	АО «Казморгео физика»	Республика Казахстан, г. Алматы, мкр. Коктобе, ул. Азербайева, 134	Морская сейсморазведка Сергей Яскевич	Дочерняя компания Caspian Geophysics Limited 13.05.2005г.
10	ООО «Кэспиан Сервисез»	Российская Федерация, г. Астрахань, Кировский район, улица Саратовская, дом 5, Литер А, офис 3	Морские услуги нефтяного бизнеса Киселев Алексей Александрович	Дочерняя компания Caspian Services Group B.V. 08.11.2012г.
11	ТОО «Veritas-Caspian»	Республика Казахстан г. Алматы, пр. Достык 32, 5 этаж	геофизические услуги Chris Twigg	Совместное предприятие (50%) владельцем которого является АО «Казморгеофизика» декабрь 2005 года
12	ТОО «Судо-ремонтный завод Мангистауской области»	РК, Мангистауская область, г.Актау, мкр.14, зд.36 «А»	Ремонт судов и судового оборудования Ратмир Комратов	20% участия принадлежит ТОО «Балыкшы» 25.03.2008г.
13	Petroleum Group Services Limited (PGSL)	875 DONNER WAY UNIT 705, SALT LAKE CITY, UTAH, USA	Геофизика, Кунаев М.С.	Кунаев М.С. входит в исполнительный орган, май 2002 года
14	АО «Казахстан каспийшельф»	г. Атырау, ул. Досторская, 3	Геофизика Туремуратов Абай Жеткиншекович	15% участия принадлежит Кунаеву М.С. июнь 1993 года
15	Mars International Worldwide Inc.	Akara Bldg.24 De Castro str., Wickhams Cay 1, Tortola, Road Town, British Virgin Islands	Геофизика Кунаев Тимур Миргалиевич	100% участия принадлежит Кунаеву М.С. 28.04.2008г.
16	ТОО «Сафари Клуб»	г. Алматы ул. Рубинштейна 21,	Услуги по аренде недвижимости Эльвира Хилькевич	50% участия принадлежит Кунаеву М.С. январь 2003 года
17	ТОО «Болз»	г. Алматы ул. Бухар Жирау 12а,	Разведка и добыча нефти Усманов Х.З.	Кунаев М.С. входит в исполнительный орган июнь 2005 года

5.3. Информация о всех сделках за последние три года, приведшие к смене акционеров (участников) эмитента, владеющих долями в оплаченном уставном капитале в размере 5% и более от оплаченного уставного капитала.

Информация о всех сделках за последние три года, приведшие к смене акционеров (участников) эмитента, владеющих долями в оплаченном уставном капитале в размере 5% и более от оплаченного уставного капитала – нет.

По условиям соглашения о консолидации и реструктуризации займа от 31 сентября 2011 года независимый частный инвестор Бахытбек Байсеитов имеет право конвертировать Консолидированное долговое обязательство в случае выполнения перечня условий между компанией Caspian Services, Inc., ЕБPP и господином Байсеитовым в отношении



реструктуризации разработки морской базы материально-технического обеспечения и снабжения, находящейся в порту Баутино, Мангистауская область, Республика Казахстан.

В случае реструктуризации Консолидированного долгового обязательства, Байсеитов Б. будет владеть не менее 63% от размещенных простых акций Эмитента в количестве 283,202,100 штук.

В соответствии с условиями Необоротного долгового обязательства, Инвестор может в любое время потребовать и получить оплату за Необоротное долговое обязательств посредством обмена на обыкновенные акции Компании в количестве 90,000,000 штук, что составит не менее 20% от размещенных простых акций Эмитента.

Согласно поправкам к действующим кредитным договорам Компании с ЕБРР и Инвестором инвестиции собственных средств ЕБРР в уставный капитал ТОО «Балыкши» в размере \$10,000 и все проценты по кредиту, причитающиеся в соответствии с Кредитным договором с ЕБРР (около 3,535 тыс. долл.США), будут конвертированы в обыкновенные акции Компании, а опцион пут ЕБРР будет отменен. Ожидается, что после завершения реструктуризации ЕБРР будет принадлежать около 19% простых акций Компании.

6. ЮРИДИЧЕСКИЕ ЛИЦА, В КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ВЛАДЕЕТ 5% ИЛИ БОЛЕЕ ОТ ОБЩЕГО КОЛИЧЕСТВА РАЗМЕЩЕННЫХ АКЦИЙ (ОПЛАЧЕННОГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА)

на 31 марта 2013г.

№ п/п	Наименование юр. лица, юридический (фактический) адрес	Доля участия	Вид деятельности юр. лица	Информация о первом руководителе
1	ТОО Каспиан Сервисез Инк- Казахстан г. Алматы, мкр. Коктобе, ул. Азербайева, 134	100%	Управленческая компания	Алексей Котов
2	Caspian Services Group Limited Akara Building, 24 De Castro Street, Wickhams Key 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	100%	морские услуги нефтяного бизнеса	Arran Watson
3	Caspian Services Group B.V. Naritaweg 165, Telestone 8, 1043 BW Amsterdam	100%	морские услуги нефтяного бизнеса	Arran Watson
4	Caspian Real Estate Limited Akara Building, 24 De Castro Street, Wickhams Key 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	100%	база поддержки морских операций	Александр Боровинский
5	Caspian Geophysics Limited Akara Building, 24 De Castro Street, Wickhams Key 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	100%	наземная и морская сейсмозащита	Юрий Василенко



Инвестиционный меморандум Caspian Services, Inc.

Основные финансовые показатели по организациям, долями участия которых Caspian Services, Inc. владеет в размере более 50 процентов от оплаченного уставного капитала, либо контролируемые эмитентом на других основаниях.

Доллары США

Наименование	Собственный капитал				Активы			
	2010	2011	2012	31.03.2013	2010	2011	2012	31.03.2013
Caspian Services Group Limited	(2 755 131)	(4 410 490)	(6 391 063)	(6 510 694)	3 919 580	7 402 444	7 238 503	8 061 461
Caspian Real Estate Limited	2 685 336	2 598 331	2 502 589	2 500 944	33 792 360	33 685 155	33 615 553	33 621 908
Caspian Geophysics Limited	(42 558)	(45 480)	(54 002)	(55 454)	56 001	56 001	56 146	56 146
Caspian Services Group B.V.	-	-	4 258	48 234	-	-	13 129	69 360
Казахстанский филиал «Каспиан Сервисез Груп Лимитед»	(1 728 305)	156 599	(420 574)	(717 454)	20 593 250	18 348 714	5 441 259	4 639 353
ТОО «Caspian Services Group» («Каспиан Сервисез Групп»)	3 510 921	10 334 747	8 674 898	8 131 286	11 862 266	14 740 338	11 871 879	10 917 745
ТОО «Балыкши»	(362 807)	(7 145 312)	(17 084 508)	(14 198 496)	50 625 823	48 122 536	46 155 283	45 309 261
ТОО «Тат-Арка»	10 743 765	13 729 551	10 816 122	9 766 827	19 444 507	20 654 661	16 664 837	17 517 883
АО «Казморгеофизика»	3 787 625	(2 017 435)	(1 031 318)	(1 457 033)	10 297 355	4 128 944	3 580 694	3 305 738
Филиал «Caspian Real Estate Limited» («Каспиан Риал Эстэйт Лимитед»)	(574 975)	(965 500)	(1 139 220)	(1 224 831)	521 103	468 203	462 334	462 334
Филиал «Caspian Geophysics Limited» («Каспиан Геофизик Лимитед»)	(286 481)	(119 523)	(123 515)	(123 692)	16 646	17 904	15 876	15 897
Представительство «Caspian Services Inc.» («Каспиан Сервисэс Инк.») в Казахстане	(3 240 605)	(3 459 443)	(4 298 413)	(4 667 772)	107 093	1 014	60 939	61 470
ТОО «Каспиан Сервисез Инк-Казахстан» («Caspian Services Inc-Kazakhstan»)	-	938 644	1 570 805	1 657 839	-	968 519	1 571 404	1 659 543



Инвестиционный меморандум Caspian Services, Inc.

Доллары США

Наименование	Объем реализованной продукции (оказанных услуг)				Чистый доход (убыток)			
	2010	2011	2012	31.03.2013	2010	2011	2012	31.03.2013
Caspian Services Group Limited	-	-	670 631	182 000	(1 054 352)	(1 655 359)	(571 446)	(119 631)
Caspian Real Estate Limited	-	-	-	-	(278 911)	(87 005)	(95 742)	(1 645)
Caspian Geophysics Limited	-	-	-	-	260)	(2 923)	(8 522)	(1 452)
Caspian Services Group B.V.	-	-	-	-	-	-	(18 956)	(23 281)
Казахстанский филиал «Каспиан Сервисез Груп Лимитед»	24 143 243	28 479 172	9 134 398	457 295	(6 045 758)	1 938 534	(398 279)	67 168
ТОО «Caspian Services Group» («Каспиан Сервисез Групп»)	19 987 648	29 979 599	15 780 206	3 520 302	1 322 320	3 463 907	(1 536 869)	(807 214)
ТОО «Балыкши»	472 227	1 268 842	1 172 981	2 846 511	(16 913 382)	(7 380 769)	(7 018 388)	222 753
ТОО «Тат-Арка»	12 175 257	15 000 706	6 165 563	1 100 535	(3 085 444)	3 064 295	(2 652 717)	(1 370 952)
АО «Казморгеофизика»	5 626 273	481 885	1 587 609	29 127	583 063	(5 409 320)	686 065	(206 528)
Филиал «Caspian Real Estate Limited» («Каспиан Риал Эстэйт Лимитед»)	-	-	-	-	(221 143)	(392 893)	(162 542)	(86 752)
Филиал «Caspian Geophysics Limited» («Каспиан Геофизик Лимитед»)	-	-	-	-	413 537	165 487	(3 769)	(180)
Представительство «Caspian Services Inc.» («Каспиан Сервисез Инк.») в Казахстане	-	-	-	-	(1 246 795)	(219 876)	(840 761)	(369 782)
ТОО «Каспиан Сервисез Инк-Казахстан» («Caspian Services Inc-Kazakhstan»)	-	-	-	-	-	948 391	621 377	86 445

7. СВЕДЕНИЯ О ПРОМЫШЛЕННЫХ, БАНКОВСКИХ, ФИНАНСОВЫХ ГРУППАХ, ХОЛДИНГАХ, КОНЦЕРНАХ, АССОЦИАЦИЯХ, В КОТОРЫХ УЧАСТВУЕТ ЭМИТЕНТ

Не участвует.

РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

1. СВЕДЕНИЯ О БАНКАХ И ДРУГИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ, КОТОРЫЕ НА ПРОТЯЖЕНИИ ПОСЛЕДНИХ ТРЕХ ЛЕТ ОКАЗЫВАЮТ ЭМИТЕНТУ ФИНАНСОВЫЕ УСЛУГИ, А ТАКЖЕ ИНФОРМАЦИЮ О КРУПНЫХ СДЕЛКАХ, СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ С ДАННЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ.

на 31 марта 2013г.

№ п/п	Полное наименование	Места нахождения	Первый руководитель	Вид оказываемых услуг Эмитенту
1	АО «Банк ЦентрКредит»	Республика Казахстан, г.Алматы, ул. Панфилова, 98	Ли Владислав Сединович	Расчетно-кассовое обслуживание
2	АО «Казкоммерцбанк»	Республика Казахстан, г.Алматы, проспект Гагарина, 135 ж	Жусупова Нина Ароновна	Расчетно-кассовое обслуживание
3	ДБ АО «HSBC Bank Kazakhstan»	Республика Казахстан, г. Алматы, проспект Достык, 43	Ларс Ингемар Рейдинг	Банковское обслуживание
4	АО ДБ «RBS (Kazakhstan)»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 36/2	John Owen	Банковское обслуживание
5	АО «Народный сберегательный Банк Казахстана»	Республика Казахстан, г.Алматы, пр. Абая 109 В	Шаяхметова Умут Болатхановна	Расчетно-кассовое обслуживание
6	Wells Fargo Bank	420 Montgomery Street San Francisco, CA 94104, USA	John G. Stumpf	Банковское обслуживание

Информация о крупных сделках, совершенных эмитентом с данными организациями (банковскими учреждениями) – нет.

2. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ И ЮРИДИЧЕСКИХ КОНСУЛЬТАНТАХ, КОТОРЫЕ ПРИНИМАЛИ УЧАСТИЕ В ПОДГОТОВКЕ ЭМИТЕНТА ДЛЯ ЦЕЛЕЙ РЕГИСТРАЦИИ ВЫПУСКА ЕГО ЦЕННЫХ БУМАГ, А ТАКЖЕ ПРОХОЖДЕНИЯ ПРОЦЕДУРЫ ЛИСТИНГА ЦЕННЫХ БУМАГ

Финансовым консультантом по включению простых акций Эмитента в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» является Акционерное общество «BCC Invest» - дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит» (Председатель Правления Каламхатов Нурлан Базарбаевич, юридический и фактический адрес: г. Алматы, ул. Шевченко, 100). Вид оказываемых услуг – финансовое консультирование. АО «BCC Invest» является членом АО «Казахстанская фондовая биржа» и Ассоциации финансистов Казахстана.



3. ПОЛНОЕ ОФИЦИАЛЬНОЕ НАИМЕНОВАНИЕ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ, ОСУЩЕСТВЛЯВШИХ (ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИХ) АУДИТ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА ЗА ПОСЛЕДНИЕ ТРИ ЗАВЕРШЕННЫХ ФИНАНСОВЫХ ГОДА

Аудит финансовой отчетности Эмитента за последние 3 года проведен аудиторской фирмой HANSEN, BARNETT & MAXWELL, P.C. (юридический и фактический адрес: 5 Triad Center, Suite 750 55 North 300 West Salt Lake City, Utah, USA . Исполнительный директор – Robert K.Bowen). HANSEN, BARNETT & MAXWELL, P.C. является членом Baker Tilly International – международного объединения региональных и местных аудиторских и бухгалтерских фирм.

Для целей листинга на АО «Казахстанская фондовая биржа» аудит финансовой отчетности Эмитента за 2012 год проведен ТОО «UTA Audit», государственная лицензия №МФЮ-2 № 0000013 от 17.06.2006г., юридический и фактический адрес г. Алматы, ул. Джангильдина, 11, офис 31. Директор – Мироненко Л.А.

Аудит финансовой отчетности в течение следующих трех лет предположительно будет проводить HANSEN, BARNETT & MAXWELL, P.C. и ТОО «UTA Audit», если иное не будет утверждено решением Совета директоров.

РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

1. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОБЩИХ ТЕНДЕНЦИЙ В ОТРАСЛИ, В КОТОРОЙ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Caspian Services, Inc. создано 14 июля 1998 года в соответствии с законодательством штата Невада. С февраля 2002 года Компания сконцентрировала свои усилия на развитии сервисного обслуживания по морской транспортировке нефти и газа в казахстанской части Каспийского моря, включая предоставление собственных судов, данных морской сейсморазведки и услуг морской базы в порту Баутино, в заливе Баутино, Казахстан.

Действия Компании непосредственно сосредоточены в северной части Каспийского моря, в частности Компания участвует в развитии Кашаганского месторождения нефти. Во время его открытия в 2000 году Кашаганское месторождение нефти было одним из самых больших открытий за прошлые 30 лет. Первоначально месторождение должно было начать коммерческое производство в 2005 году. Развитие месторождения, однако, было намного медленнее и более трудным, чем ожидалось по различным причинам, включая суровые погодные условия с температурными колебаниями в пределах от 40 градусов Цельсия летом к 40 градусам Цельсия зимой, высоким водородным содержанием сульфида, высоким давлением резервуара, мелкой глубиной Каспийского моря в области разведки и разногласия с правительством Казахстана. В результате развитие и строительство в Кашаганской области были отложены несколько раз. Начало второй фазы развития Кашаганского месторождения, которая, как ожидали, должна была начаться 2008 или 2009 гг., в настоящее время отсрочено до 2018 или 2019 гг.

В 2008 году «North Caspian Operating Company BV» («NCOC», г. Атырау) (прежде «Agip Kazakhstan North Caspian Operating Company N.V.») был назначен оператором Кашаганского месторождения. Поскольку субподрядчиками NCOC являются крупнейшие потребители услуг Компании по использованию морского флота и клиенты морской базы, деятельность Компании значительно влияет от развития Кашаганского месторождения.



Инвестиционный меморандум Caspian Services, Inc.

Кашаган является гигантским нефтяным месторождением, расположенным на севере Каспийского моря в Казахстане, в 80 км на юго-восток от Атырау. Кашаган занимает площадь около 75 км на 45 км. Он получил свое название в честь казахского поэта, жившего в 19 веке в Актау. Кашаган был открыт только в июле 2000 года. Геологические запасы оцениваются в 4,8 миллиарда тонн нефти. Общие нефтяные запасы составляют 38 миллиардов баррелей или 6 миллиардов тонн, из них извлекаемые - около 10 миллиардов баррелей. В Кашагане есть крупные запасы природного газа - более 1 триллиона кубометров. Согласно некоторым промышленным источникам, запасы Кашагана вполне могли бы составить более чем 50 миллиардов баррелей. Это сделает его вторым по величине нефтяным месторождением мира после месторождения Гавар в Саудовской Аравии.

На сегодняшний день Caspian Services, Inc. активно участвует в сервисной инфраструктуре для поддержки морских нефтяных операций на Кашаганском месторождении. Производственная деятельность Компании включает в себя три основных сегмента:

Эксплуатация судов - операции с судами включают в себя предоставление флотилии вспомогательных морских судов с малой осадкой в аренду клиентам, вовлеченным в добычу нефти и газа в Каспийском море (ТОО «Каспиан Сервисез Групп»).

Геофизические услуги - геофизические услуги включают в себя предоставление услуг по сбору сейсмических данных нефтегазовым компаниям, работающим как на суше на территории Казахстана, так и в море в Казахстанском секторе Северного Каспия, а также в примыкающей транзитной зоне (ТОО «Тат Арка», ТОО «Казморгеофизика»).

Услуги морской базы - Услуги морской базы включают в себя эксплуатацию морской базы, связанной с обеспечением потребности морских операторов в услугах по обслуживанию судов, перевахтовке персонала, приготовлению буровых растворов, перевалке и хранению различных грузов и оборудования, промышленных отходов и отходов бурения, расположенной в порту Баутино на Северном Каспии (ТОО «Балыкши»).

Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР) сделал существенный вклад в развитие Кашаганского нефтяного шельфового месторождения. С 2003 года Европейский банк реконструкции и развития финансировал проекты по поддержке добычи и экспорта нефти в Западном Казахстане, и особенно на Кашагане.

Caspian Services, Inc. частично финансировала строительство своей морской базы посредством сочетания финансирования за счет заемных средств и долевого финансирования по договорам с ЕБРР, согласно которым ЕБРР предоставил \$18,600 в качестве кредитного финансирования и \$10,000 участие в уставном капитале в ТОО «Балыкши».

В связи с приобретением 22% доли участия ЕБРР в ТОО «Балыкши» Caspian Services, Inc. заключил с ЕБРР Соглашение об опционе с правом продажи («опцион пут»), предоставляющее ЕБРР право потребовать у Caspian Services, Inc. выкупить у ЕБРР 22% акций ТОО «Балыкши» по справедливой рыночной стоимости. Опцион Пут может быть осуществлен в период между июнем 2013 года и июнем 2017 года. Это соглашение также содержит положение об ускорении, согласно которому в случае, если произойдет инициирующее событие, ЕБРР получает право потребовать от Caspian Services, Inc. выкупить у ЕБРР инвестиции собственных средств в сумме \$10,000 плюс 20% годовой



доходности в любое время после наступления инициирующего события.

Caspian Services, Inc. также планирует сосредоточить свою деятельность на российской стороне Каспийского шельфа, а также Туркменистана и Азербайджана.

Сведения о конкурирующих организациях

Основной конкурирующей организацией Эмитента в направлении по поддержке морских операций является:

- Акционерное общество «Национальная морская судоходная компания «Казмортрансфлот» (г. Актау), которое занимает наибольшую долю на рынке услуг по поддержке морских операций на Каспийском море

Акционерное общество «Национальная морская судоходная компания «Казмортрансфлот» создано постановлением Правительства Республики Казахстан № 1239 от 4 декабря 1998 года. Единственным акционером является АО «Национальная компания «КазМунайГаз». Главной целью деятельности АО «НМСК «Казмортрансфлот» является развитие национального морского торгового флота Республики Казахстан и организация международных морских перевозок отечественных грузов собственными силами. В составе АО «НМСК «Казмортрансфлот» функционируют пять дочерних компаний: «Kazmortransflot Ltd.» (г. Лондон), ТОО «Судоремонтный завод Мангистауской области» (30% участия, г. Актау), «Kazmortransflot UK» Ltd (г. Лондон), «Altai Shipping» Ltd (Маршалловы острова) и «Alatau Shipping» Ltd. (Маршалловы острова)

Основными конкурирующими организациями Эмитента в направлении по оказанию геолого- геофизических услуг являются:

- АО «Азимут Энерджи Сервисез» (г. Алматы)
- ТОО «Geo Energi Group» (г. Атырау)

АО «Азимут Энерджи Сервисез» является одной из ведущих Казахстанских сервисных геофизических компаний, предоставляющей широкий спектр услуг на рынке Казахстана в области разведки нефти, газа и твердых полезных ископаемых. АО «Азимут Энерджи Сервисез» известно по сейсморазведочным проектам с ТОО «Тенгизшевройл» (г. Атырау) и Карачаганак Петролиум Оперейтинг Б.В. (казахстанский филиал в г. Аксай).

Компания ТОО «Geo Energi Group» (Гео Энерджи Групп) является сервисной компанией, специализирующейся на проведении геолого-геофизических исследований, разведки углеводородов, полезных ископаемых. Одно из основных направлений деятельности компании - сейсморазведочные работы. ТОО «Geo Energi Group» оказывает сейсморазведочные работы и инженерно-геологические изыскания в Атырауской области в основном таким компаниям как АО «РД «КазМунайГаз» (г. Астана), ТОО «РД КМГ Разведочные активы» (г. Атырау), АО НК «КазМунайГаз» (г. Астана).

Конкурентные преимущества Caspian Services, Inc. заключаются в наличии специализированных судов для работы в прибрежных и мелководных участках Каспийского моря. Также, Эмитент имеет доступ к судам партнера Acta Marine и может мобилизовать их суда в Каспийское море. Среди клиентов Эмитента такие крупные международные компании как Saipem SPA (Италия), Agip KCO B.V. (г. Атырау), Shell Development Kashagan B.V., операционные консорциумы на Каспийском шельфе NC



Production Operations Company B.V. (НПОС, г. Атырау) и Caspian Meruerty Operating Company B.V. (СМОС, г. Актау). Геофизическое подразделение Эмитента в основном оказывает услуги казахстанским компаниям. База поддержки морских операций расположена в заливе Баутино, который формирует природную гавань шириной 1,8 км. Залив занимает важное стратегическое положение, так как находится в непосредственной близости от мест проведения основных морских нефтяных операций, а также линия замерзания Каспия проходит севернее акватории бухты. Конкуренты по аналогу оснащённости морской базы в данном регионе отсутствуют.

Прогноз в отношении будущего развития отрасли и положения Эмитента в данной отрасли:

Регион Каспия остается вторым после Арктики, где потенциал добычи нефти и газа остается неисчерпанным. По предварительным данным, общие запасы нефти Каспийского шельфа насчитывают свыше десяти миллиардов тонн. Это соизмеримо с совокупными запасами всех месторождений, разведанных на суше Казахстана. При том, что запасы требуют дополнительной геологической и сейсморазведки. Республика Казахстан обладает существенным ресурсным потенциалом углеводородного сырья. Наиболее перспективным направлением для восполнения запасов углеводородов, безусловно, является освоение Каспийского шельфа, где сосредоточены значительные ресурсы нефти и газа. Высокий потенциал Каспийского шельфа доказан открытиями ряда крупных месторождений в казахстанском секторе. Компании прилагают все усилия, чтобы уже в ближайшие годы приступить к коммерческой добыче каспийского углеводородного сырья.

Компания Caspian Services, Inc. сосредоточена во всей транспортной и нефтедобывающей инфраструктуре Каспийского шельфа. В настоящий момент на многих перспективных структурах, контрактных территориях ведутся поисковые, оценочные, геологические и разведочные морские нефтяные работы. По мнению специалистов, увеличение производства нефти и разработки месторождений к 2015 г. позволит Казахстану производить до 90–100 миллионов тонн в год (1,8–2,0 млн барр. нефти в день), благодаря чему Казахстан сможет войти в десятку мировых производителей нефти.

2. СВЕДЕНИЯ О ПОПЫТКАХ ТРЕТЬИХ ЛИЦ ПОГЛОТИТЬ ЭМИТЕНТА ИЛИ О ПОПЫТКАХ ЭМИТЕНТА ПОГЛОТИТЬ ДРУГУЮ ОРГАНИЗАЦИЮ ЗА ПОСЛЕДНИЙ ЗАВЕРШЕННЫЙ И ТЕКУЩИЙ ГОДЫ

Нет.

3. СВЕДЕНИЯ О КОНТРАКТАХ, СОГЛАШЕНИЯХ, ЗАКЛЮЧЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ, КОТОРЫЕ ВПОСЛЕДСТВИИ МОГУТ ОКАЗАТЬ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА

Соглашение о предоставлении займа, датированное 21 декабря 2006 года, может оказать существенное влияние на деятельность эмитента. Caspian Services, Inc. имеет обязательства по кредитному обеспечению перед Европейским Банком Реконструкции и Развития, в подтверждение обеспеченных кредитов дочерней организации компании ТОО «Балыкши» и по Инвестиционному Соглашению, датированному 28 июня 2007 года, заключенному между ТОО «Балыкши» и ЕБРР.



Соглашение о консолидации и реструктуризации займа, заключенное 31 сентября 2011 года между Caspian Services, Inc. и независимым инвестором Бахытбеком Байсеитовым может оказать существенное влияние на деятельность эмитента.

Если ЕБРР решит воспользоваться своим правом на ускоренную выплату, или если Договор о реструктуризации займа не будет заключен и исполнен, то, принимая во внимание тот факт, что на настоящее время у Компании недостаточно средств для погашения этих обязательств, индивидуально или коллективно, Компания будет вынуждена искать другие источники средств для удовлетворения этих обязательств перед ЕБРР. Учитывая текущие и ожидаемые краткосрочные результаты производственной деятельности Компании, и текущее финансовое состояние Компании, Компания считает, что ей будет весьма трудно получить новое финансирование для удовлетворения этих обязательств. Если Компания не сможет получить финансирование, необходимое для удовлетворения этих обязательств, кредиторы могут использовать любые правовые средства, имеющиеся в их распоряжении, чтобы получить возмещение, включая принуждение Компании к банкротству, или, в случае с займом от ЕБРР, который обеспечен активами, включающими морскую базу и банковские счета ТОО «Балыкши» и Caspian Real Estate Limited, обращением ЕБРР взыскания на такие активы и банковские счета.

В настоящее время идет процесс реструктуризации займов с целью уменьшения долговой нагрузки.

5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЯХ, ОСУЩЕСТВЛЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ ЗА ПОСЛЕДНИЕ ТРИ ГОДА

Источники финансирования - собственные и заемные средства Компании.

Цели таких вложений и их эффективности – обновление основных средств, строительство морской базы и повышение конкурентоспособности.

Капитальные вложения	2010	2011	2012
Корабельное подразделение	1,044,000	969,000	272,000
Геофизическое подразделение	3,936,000	1,427,000	1,427,000
База поддержки морских операций	9,473,000	57,000	85,000
Прочее	0	58,000	5,000
Итого	14,453,000	2,511,000	1,789,000

6. ОБЪЕМЫ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ, ОКАЗАННЫХ УСЛУГ) ЗА ДВА ПОСЛЕДНИХ ГОДА

	Ед. изм.	2011	2012	31.03.2013 (6 мес)
Объемы оказанных услуг				
Доходы от эксплуатации судов	тыс дол США	32,599	17,688	4,142
Доходы от геофизических услуг	тыс дол США	15,429	6,310	9,311
Доходы от услуг морской базы	тыс дол США	1,023	896	551
Итого		49,051	24,894	14,004



Анализ изменений в объемах оказанных услуг.

По итогам 2012 года чистый убыток головной компании группы Caspian Services, Inc. вырос на 50% по сравнению 2011 годом, до \$24.8млн. Доходы группы от оказания услуг специализированного флота уменьшилась на 45%, до \$17.6 млн, доходы от геофизических услуг уменьшились на 59%, до \$6.3 млн. При этом падение могло быть существеннее, если бы Компания не перевела часть флота на работы в туркменский сектор Каспийского моря. Около пятой части доходов от использования судов, Компания получила именно по фрахтам в Туркменистане.

Бизнес Компании и уровень развития во многом зависит от уровня активности разведки и разработки месторождений в казахстанском секторе Каспийского моря и, в частности, нефтяного месторождения Кашаган. Однако, опираясь на последнюю информацию, «начало второй фазы развития месторождения Кашагана, вероятно, будет отложено до 2018 или 2019 года». Это приведет к падению спроса на услуги группы и негативно отразится на ее финансовых показателях. В связи с чем, в ноябре 2012 года Компания создала 100%-ное дочернее предприятие ООО «Кэспиан Сервисез» для оказания услуг в российском секторе Каспийского моря и расширении деятельности.

7. ФАКТОРЫ, ПОЗИТИВНО И НЕГАТИВНО ВЛИЯЮЩИЕ НА ДОХОДНОСТЬ ПРОДАЖ (РАБОТ, УСЛУГ) ПО ОСНОВНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Факторы, **позитивно** влияющие на деятельность Эмитента, являются:

- развитие нефтяной инфраструктуры Каспийского моря;
- возможность выхода на российские и туркменские нефтяные рынки Каспийского моря.

Негативные факторы:

- вторая фаза освоения Кашаганского месторождения откладывается,
- высокая долговая нагрузка, зависимость от Европейского банка реконструкции и развития;
- высокие транспортные затраты на эксплуатацию судов.

8. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРОДАЖ СВОЕЙ ПРОДУКЦИИ (РАБОТ, УСЛУГ)

Эмитент оказывает морские и геофизические услуги на шельфе Каспийского моря. North Caspian Operating Company BV (NCOC) является оператором Кашаганского месторождения. Поскольку субподрядчиками NCOC являются крупнейшие потребители услуг Эмитента по использованию морского флота и клиенты морской базы, деятельность Эмитента по организации оказания своих услуг значительно зависит от развития Кашаганского месторождения.

В настоящее время Эмитент планирует выходить на российский сектор Каспийского моря для расширения предоставляемых услуг.



9.1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА, В ТОМ ЧИСЛЕ:

1) наименования поставщиков, на долю которых приходится десять и более процентов от общего объема закупок эмитента (товаров, сырья, материалов, оказанных эмитенту услуг и выполненных работ), их доли в общем объеме закупок эмитента.

на 31 марта 2013г.

Наименование крупного поставщика, местонахождение	Наименование товаров/услуг	Доля в общем объеме
Acta Marine B.V. (Нидерланды)	Аренда судов	13%

Некоторые из судов флота Эмитента взяты в аренду у третьих лиц, в том числе Эмитент арендует суда у компании Acta Marine B.V. (Нидерланды). Действующие договоры аренды судов истекают в 2013 финансовом году. Компания намерена возобновить эти договоры в отношении некоторых судов.

2) наименования потребителей, на долю которых приходится более десяти процентов общей выручки от реализации продукции (выполнения работ, оказания услуг) эмитента, и их доли в общем объеме реализации. Должны быть раскрыты возможные негативные факторы, влияющие на сбыт продукции (выполнение работ, оказание услуг).

на 31 марта 2013г.

№ п/п	Наименование крупного потребителя, местонахождение	Наименование продукции	Доля от общей выручки от реализации продукции /услуг
1	Momentum Engineering (Великобритания)	Аренда судов	13%
2	ТОО «Ерсай» (г.Актау)	Аренда судов	13%
3	Saipem SPA (Италия)	Аренда судов	11%

Негативный фактор, влияющий на снижение выполнения работ и оказания услуг – общая снижающаяся тенденция на рынке нефтесервисных и геофизических услуг.

9.2. СТЕПЕНЬ ЗАВИСИМОСТИ ЭМИТЕНТА ОТ СУЩЕСТВУЮЩИХ ПОСТАВЩИКОВ И ПОТРЕБИТЕЛЕЙ.

Существует определенная степень зависимости от компании-поставщика Acta Marine B.V. (Нидерланды), которая предоставляет в аренду Эмитенту суда различной категории.

10. КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДОХОДНОСТЬ

10.1 Сезонность

Деятельность Эмитента носит сезонный характер. В связи с погодными условиями северная часть Каспийского моря покрывается льдом в зимний период. Флот Эмитента не предназначен для работ во льду.



10.2 Доля импорта в сырье и доля продукции реализуемой на экспорт

- Импорта в сырье и материалах (работах, услугах), поставляемых (выполняемых, оказываемых) эмитенту на 31 марта 2013г. - нет.

- Экспорт:

на 31 марта 2013г.

Наименование экспортера	Страна	Наименование продукции	Доля экспорта в общем объеме реализуемой продукции (%)
Momentum Engineering	Туркменистан	Аренда кораблей	13%

10.3 Основные рынки, на которых эмитент конкурирует с другими организациями в течение трех последних лет.

Основные рынки, на которых Эмитент конкурирует с другими организациями в течение трех последних лет – рынок по предоставлению сейсморазведочных услуг и флотилии вспомогательных морских судов с малой осадкой в аренду клиентам, вовлеченных в добычу нефти и газа в Каспийском море.

10.4 Договоры и обязательства

В течение календарного 2013 года Эмитент ожидает завершение реструктуризации займов с ЕБРР и независимым частным инвестором Бахытбеком Байсеитовым. Результатом реструктуризации станет уменьшение долговой нагрузки Эмитента, и изменение структуры акционеров Эмитента. Подробно об условиях реструктуризации описано в разделе «История образования и виды деятельности Эмитента».

10.5 Будущие обязательства

Помимо обязательств перед ЕБРР по кредитным соглашениям ТОО «Балыкши» и обязательств перед независимым частным инвестором Бахытбеком Байсеитовым по соглашению о консолидации займов и реструктуризации, других будущих обязательств, которые могут оказать влияние на деятельность Эмитента и его финансовое состояние – нет.

10.6 Сведения об участии в судебных процессах и санкциях за последний год

Административные санкции, налагавшиеся на эмитента и его должностных лиц уполномоченными государственными органами и/или судом в течение последнего года.

на 31 марта 2013г.

Дата применения санкции	Орган, применивший санкцию	Причины санкции	Вид санкции	Размер санкции	Степень исполнения санкции
20.01.2012	ГУ «Департамент по контролю и социальной защите по	В компании отсутствует график сменности работников для	Устранение всех нарушений. Штраф.	Штраф в размере 13 608 тенге	Исполнено

28.10.2011	<p>Мангистауской области»</p> <p>ГУ «Департамент по контролю и социальной защите по Мангистауской области»</p>	<p>сотрудников морского персонала, работающих вахтовым методом с расписанием 28 дней работы, 28 дней отдыха. Нарушение ст.84 Трудового Кодекса РК.</p> <p>2. За период работы с 2010г. по 2011г. работнику Богдалову А. не были оплачены за работу в праздничные дни</p> <p>Нарушение ст. 128 Трудового кодекса РК.</p>	Устранение всех нарушений. Штраф.	Штраф в размере 28 728 тенге	Исполнено
23.01.2012	<p>ГУ «Департамент по контролю и социальной защите по Мангистауской области»</p>	<p>За период работы с 2003 по 2007 год работнику Бухановой З. не была выплачена сверхурочная доплата за работу в выходные и праздничные дни. Нарушение ст. 128 Трудового кодекса РК.</p> <p>За период работы с 2003 по 2010г. не оплачивалось время простоя по вине работодателя, нарушение ст. 133 п.1 Трудового кодекса РК.</p>	Устранение всех нарушений. Штраф возложен на адм. директора КФ "Каспиан Сервисез Групп Лимитед" - Таирову А.Р.	Штраф в размере 16 180 тенге	Исполнено
23.04.2012	<p>Налоговый</p>	<p>Не исполнено Предписание Государственной инспекции труда за №1-9/30 от 31.10.2011г. Нарушение пп.4 п.2 ст.332, пп.8 п.1 ст. 317 Трудового Кодекса РК</p>			

	департамент по Мангистауской области.	При проведении налоговой проверки установлено что КФ «Каспиан Сервисез Груп Лимитед» занизило суммы налогов (социальный налог) и платежей подлежащих к уплате в бюджет в декларациях и расчетах за период 2007-2011г. Нарушение ст.316, 357 Налогового кодекса РК.	Устранение всех нарушений. Штраф.	Штраф в размере 58 097 тенге	Исполнено
--	---------------------------------------	--	-----------------------------------	------------------------------	-----------

Судебных процессов с участием Эмитента, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности эмитента – нет.

10.7 Анализ факторов риска

Основной риск, которому подвержена деятельность Эмитента, связан с риском снижения деятельности на нефтегазовом месторождении на казахстанском шельфе Каспийского моря.

Экологический риск

Нефтегазовая отрасль подвержена экологическим опасностям, таким как разливы нефти, утечки газа, разрывы и выбросы нефтяных продуктов и опасных веществ. Данные экологические опасности могут привести к снижению предоставляемых услуг Эмитента и значительной ответственности за причинение ущерба имуществу, или причинение вреда окружающей среде, включая затраты на расследование и восстановление загрязненных объектов. При работе Эмитент строго соблюдает экологическое законодательство Республики Казахстан.

Валютный риск

Операционная деятельность дочерних компаний и представительств Эмитента главным образом выражена в казахстанском тенге, основные инвестиционные и финансовые операции представлены в долларах США. Любые изменения соответствующих обменных курсов доллара США и казахстанского тенге могут положительно или отрицательно отражаться на результатах Эмитента.

Бизнес в Казахстане

Существуют риски, с которыми Эмитент сталкивается при осуществлении деятельности и операций в Казахстане, включающие: экономическую нестабильность, государственную и политическую нестабильность, неопределенности в развитии правовой и нормативной среды, включая, помимо прочего, противоречивые законы, указы и постановления, относящиеся к нефтегазовому сектору и иностранным инвестициям.



Риск невыполнения обязательств по договорам с ЕБРР

Кредитные договоры с ЕБРР содержат определенные финансовые и прочие условия, нарушение которых может считаться неисполнением обязательств по этим договорам. В соответствии с условиями Кредитных договоров, после вручения письменного уведомления ТОО «Балыкши» или Компании в случае неисполнения обязательств и после истечения любого применимого льготного периода, ЕБРР может объявить всю или любую часть своего займа вместе со всеми начисленными процентами, подлежащими немедленной выплате или выплате по требованию. Кредитные договора с ЕБРР также предусматривают, что в случае, если любая задолженность Компании в размере свыше \$1,000 будет объявлена подлежащей немедленной выплате или иначе подлежащей оплате до указанной даты ее погашения, это может быть признано случаем невыполнения обязательств, который позволит ЕБРР заявить, что его кредитный заем подлежит немедленной выплате или выплате по требованию. Поскольку заем ЕБРР обеспечен активами (морская база ТОО «Балыкши»), то в случае, если ТОО «Балыкши» или Компания будут не в состоянии погасить кредит, ЕБРР имеет право обратиться с иском на активы и банковские счета ТОО «Балыкши» и Caspian Real Estate Limited.

Компания в настоящее время ведет переговоры с ЕБРР о возможной реструктуризации условий Кредитных договоров ЕБРР.

10.8 Другая существенная информация о деятельности эмитента, о рынках, на которых осуществляет свою деятельность эмитент.

Нет.

РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

В настоящем инвестиционном меморандуме представлены данные аудированной финансовой отчетности за 2012 г., данные согласно промежуточной финансовой отчетности Эмитента по состоянию на 31 марта 2013 года, подготовленные в соответствии с общепринятыми стандартами финансовой отчетности, действующими в Соединенных Штатах Америки (General Accepted Accounting Principles USA – GAAP USA).

Аудит финансовой отчетности Эмитента за 2012 год проведен аудиторской фирмой ТОО «UTA Audit» (государственная лицензия №МФЮ-2 №0000013 от 17.06.2006г.).

Мнение аудитора подтверждает, что финансовая отчетность Эмитента во всех существенных аспектах, достоверно отражает финансовые результаты и движение денежных средств в соответствии с общепринятыми стандартами финансовой отчетности, действующими в Соединенных Штатах Америки.



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

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

	По состоянию на 30 сентября	
	2012	2011
АКТИВЫ		
Текущие активы		
Денежные средства	\$ 4,601	\$ 6,136
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями, с учетом провизии \$1,578 и \$2,915, соответственно	7,122	13,899
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами, с учетом провизии \$3,254 и \$3,326, соответственно	995	2,674
Прочая дебиторская задолженность, с учетом провизии \$0 и \$18, соответственно	461	943
Товарно-материальные запасы	1,900	1,845
Товарно-материальные запасы предназначенные для продажи, с учетом провизии \$1,592 и \$1,809, соответственно	854	905
Авансы по налогам	2,173	1,832
Авансы выданные	789	647
Отложенные налоговые активы	1,896	1,621
Предоплаченные расходы и прочие текущие активы	826	1,284
Итого текущие активы	21,617	31,786
Основные средства, чистая стоимость	58,928	66,063
Затраты на постройку судов в сухой док, чистая стоимость	12	258
Гудвилл	229	232
Нематериальные активы, чистая стоимость	100	148
Долгосрочные авансы по налогам	5,433	5,352
Инвестиции	13	14
Прочая дебиторская задолженность без учета текущей доли	1,144	1,206
Активы, итого	\$ 87,476	\$ 105,059
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		
Текущие обязательства		
Кредиторская задолженность	\$ 2,384	\$ 4,923
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	-	16
Прочая кредиторская задолженность	761	1,460
Задолженность по налогам	1,303	2,317
Доходы будущих периодов	6	587
Обязательства по выплате опциона пут	17,822	15,817
Обязательства по займам и процентам	59,614	57,120
Текущие обязательства, итого	81,890	82,240
Долгосрочные доходы будущих периодов от связанных сторон	2,866	3,072
Долгосрочные обязательства по выплате подоходного налога	292	758
Долгосрочные обязательства, итого	3,158	3,830
Обязательства, итого	85,048	86,070
Капитал		
Простые акции, по номиналу \$0.001 за акцию; число акций, установленное уставом - 150,000,000; 52,657,574 and 52,213,757, соответственно, акций выпущенных и находящихся в обращении	53	53
Дополнительная оплаченная часть акционерного капитала	64,799	64,724
Накопленный убыток	(38,350)	(24,313)
Прочий накопленный убыток	(14,995)	(14,254)
Капитал акционеров «Caspian Services» Inc.	11,507	26,210
Накопленный убыток миноритарных акционеров	(9,079)	(7,221)
Капитал, итого	2,428	18,989
Обязательства и капитал, итого	\$ 87,476	\$ 105,059



Инвестиционный меморандум Caspian Services, Inc.

**«CASPIAN SERVICES» INC И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**

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

	За 12 месяцев, заканчивающиеся 30	
	сентября	
	2012	2011
Доходы		
Доходы от эксплуатации судов	\$ 17,688	\$ 32,599
Доходы от геофизических услуг (включая \$0 и \$4,070, соответственно, от связанных сторон)	6,310	15,429
Доходы от услуг морской базы (включая \$544 и \$499, соответственно, от связанных сторон)	896	1,023
Доходы, итого	24,894	49,051
Текущие затраты		
Текущие затраты на эксплуатацию судов	10,309	18,813
Затраты, связанные с геофизическими услугами	5,326	8,358
Затраты на эксплуатацию морской базы	821	915
Затраты по амортизации основных средств и нематериальных активов	7,148	7,530
Затраты по обесценению активов	1,397	4,603
Общие и административные расходы	9,862	10,940
Затраты и текущие расходы, итого	34,863	51,159
Убытки от операционной деятельности	(9,969)	(2,108)
Прочие доходы (расходы)		
Расходы по процентам	(6,706)	(7,833)
Доходы (убытки) по операциям с иностранными валютами	(370)	111
Доходы по процентам	169	32
Прочий чистый не операционный доход	85	354
Прочие расходы, итого	(6,822)	(7,336)
Убыток от продолжающейся деятельности до налогообложения	(16,791)	(9,444)
Увеличение (уменьшение) резерва на уплату подоходного налога	839	(1,438)
Убыток от продолжающейся деятельности	(15,952)	(10,882)
Убыток от прекращенной деятельности	-	(1,126)
Чистый Убыток	(15,952)	(12,008)
Чистый убыток миноритарных акционеров	1,915	2,354
Чистый убыток акционеров Caspian Services, Inc	\$ (14,037)	\$ (9,654)
Убыток на акцию (до и после дополнительной эмиссии) от продолжающейся деятельности	\$ (0.30)	\$ (0.16)
Убыток на акцию (до и после дополнительной эмиссии) от прекращенной деятельности	-	(0.02)
Общий убыток на акцию (до и после дополнительной эмиссии)	\$ (0.30)	\$ (0.18)
Среднее количество акций находящихся в обращении	52,435,666	52,213,757
Суммы, относящиеся к «Caspian Services» Inc.:		
Убыток от продолжающейся деятельности (после уплаты подоходного налога)	\$ (15,952)	\$ (10,882)
Убыток от прекращенной деятельности (после уплаты подоходного налога)	-	(1,126)
Чистый Убыток	\$ (15,952)	\$ (12,008)



**«CASPIAN SERVICES» INC И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
 КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА**

За 12 месяцев, заканчивающиеся 30 сентября 2011 г. и 30 сентября 2012 г

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

	Акционеры CSI							
	Простые акции		Дополнительная оплаченная часть акционерного капитала	Накопленный убыток	Прочий накопленный убыток	Накопленный убыток миноритарных акционеров	Совокупный Убыток	Итого Капитал
	Количество	Сумма						
30 сентября 2010 г.	52,213,757	\$ 53	\$ 64,617	\$ (14,659)	\$ (14,095)	\$ (4,817)		\$ 31,099
Чистый убыток	-	-	-	(9,654)	-	(2,354)	\$ (12,008)	(12,008)
Убыток от переоценки валюты	-	-	-	-	(159)	(50)	(209)	(209)
Общий убыток							\$ (12,217)	
Корректировка для учета акций, выпущенных для сотрудников	-	-	1	-	-	-		1
Вознаграждение, выплаченное акциями	-	-	106	-	-	-		106
30 сентября 2011 г.	52,213,757	53	64,724	(24,313)	(14,254)	(7,221)		18,989
Чистый убыток	-	-	-	(14,037)	-	(1,915)	\$ (15,952)	(15,952)
Доход (убыток) от переоценки валюты	-	-	-	-	(741)	57	(684)	(684)
Общий убыток							\$ (16,636)	
Вознаграждение, выплаченное акциями	443,817	-	75	-	-	-		75
30 сентября 2012 г.	52,657,574	\$ 53	\$ 64,799	\$ (38,350)	\$ (14,995)	\$ (9,079)		\$ 2,428



Инвестиционный меморандум Caspian Services, Inc.

**«CASPIAN SERVICES» INC И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

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

За 12 месяцев, заканчивающихся 30
сентября

	2012	2011
Денежный поток от операционной деятельности:		
Чистый убыток	\$ (15,952)	\$ (12,008)
Корректировки для сверки чистого убытка с чистыми поступлениями от операционной деятельности:		
Затраты по амортизации основных средств и нематериальных активов	7,148	7,530
Затраты по обесценению активов	1,397	4,603
Начисленный процент на опцион пут	2,236	2,231
Доходы (убытки) по операциям с иностранными валютами	370	(111)
Вознаграждение, выплаченное акциями	75	106
Изменения в активах и обязательствах:		
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями	6,655	3,120
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	1,676	(2,557)
Прочая дебиторская задолженность	384	(786)
Товарно-материальные запасы	(81)	(139)
Товарно-материальные запасы предназначенные для продажи	41	(331)
Авансы по налогам	(374)	643
Авансы выданные	(146)	(125)
Отложенные налоговые активы	(299)	268
Предоплаченные расходы и прочие текущие активы	447	609
Долгосрочные авансы по налогам	(154)	36
Прочая дебиторская задолженность без учета текущей доли	47	52
Кредиторская задолженность	(2,510)	795
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	(31)	(524)
Прочая кредиторская задолженность	2,532	7,388
Задолженность по налогам	(993)	(1,031)
Доходы будущих периодов	(579)	(809)
Долгосрочные доходы будущих периодов от связанных сторон	(167)	(199)
Долгосрочные обязательства по выплате подоходного налога	(459)	711
Чистый денежный поток от операционной деятельности	\$ 1,263	\$ 9,472
Денежный поток от инвестиционной деятельности:		
Инвестиции в ценные бумаги	-	(14)
Уменьшение нематериальных активов	-	16
Покупка основных средств	(1,789)	(2,511)
Чистый денежный поток использованный в инвестиционной деятельности:	\$ (1,789)	\$ (2,509)
Денежный поток от финансовой деятельности:		
Платежи по долгосрочным займам	(2,000)	(6,734)
Чистый денежный поток использованный в финансовой деятельности:	\$ (2,000)	\$ (6,734)
Эффект от переоценки иностранной валюты	991	200
Чистые изменения баланса денежных средств	(1,535)	429
Баланс денежных средств на начало периода	6,136	5,707
Баланс денежных средств на конец периода	\$ 4,601	\$ 6,136
Дополнительное раскрытие информации о денежных потоках:		
Выплаты процентов по займам	\$ -	\$ 734
Выплаты подоходного дохода	370	1,232



Инвестиционный меморандум Caspian Services, Inc.

«CASPIAN SERVICES» INC. И ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНСОВЫЙ ОТЧЕТ (НЕАУДИРОВАННЫЙ)
(В тысячах долларов США, кроме данных об акциях и о пересчете на одну акцию)

	31 марта 2013	30 сентября 2012
АКТИВЫ		
Текущие активы		
Денежные средства	\$ 1,366	\$ 4,601
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями, с учетом провизии \$2,842 и \$1,578, соответственно	11,386	7,122
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами, с учетом провизии \$3,232 и \$3,254, соответственно	1,307	995
Прочая дебиторская задолженность	513	461
Товарно-материальные запасы	1,544	1,900
Товарно-материальные запасы предназначенные для продажи, с учетом провизии \$1,316 и \$1,592, соответственно	850	854
Авансы по налогам	1,609	2,173
Авансы выданные	670	789
Отложенные налоговые активы	2,629	1,896
Предоплаченные расходы и прочие текущие активы	743	826
Итого текущие активы	22,617	21,617
Основные средства, чистая стоимость	55,441	58,928
Затраты на постановку судов в сухой док, чистая стоимость	329	12
Гудвилл	228	229
Нематериальные активы, чистая стоимость	69	100
Долгосрочные авансы по налогам	5,095	5,433
Инвестиции	13	13
Прочая дебиторская задолженность без учета текущей доли	1,111	1,144
Активы, итого	\$ 84,903	\$ 87,476
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		
Текущие обязательства		
Кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	\$ 1,839	\$ 2,384
Прочая кредиторская задолженность	1,305	761
Задолженность по налогам	1,366	1,303
Доходы будущих периодов	1,082	6
Обязательства по выплате опциона пут	18,820	17,822
Обязательства по займам и процентам	60,700	59,614
Текущие обязательства, итого	85,112	81,890
Долгосрочные доходы будущих периодов от связанных сторон	2,757	2,866
Долгосрочные обязательства по выплате подоходного налога	115	292
Долгосрочные обязательства, итого	2,872	3,158
Обязательства, итого	87,984	85,048
Капитал		
Простые акции, по номиналу \$0.001 за акцию; число акций, установленное уставом - 500,000,000 и 150,000,000, соответственно;		
52,657,574 and 52,213,757, соответственно, акций выпущенных и находящихся в обращении	53	53
Дополнительная оплаченная часть акционерного капитала	64,816	64,799
Накопленный убыток	(43,631)	(38,350)
Прочий накопленный убыток	(14,836)	(14,995)
Капитал акционеров «Caspian Services» Inc.	6,402	11,507
Накопленный убыток миноритарных акционеров	(9,483)	(9,079)
Капитал, итого	(3,081)	2,428
Обязательства и капитал, итого	\$ 84,903	\$ 87,476



Инвестиционный меморандум Caspian Services, Inc.

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

	За 3 месяца закончившихся 31		За 6 месяцев закончившихся 31	
	марта		марта	
	2013	2012	2013	2012
Доходы				
Доходы от эксплуатации судов	\$ 440	\$ 2,780	\$ 4,142	\$ 8,469
Доходы от геофизических услуг (включая \$0 и \$4,070, соответственно, от связанных сторон)	8,237	1,362	9,311	3,635
Доходы от услуг морской базы (включая \$544 и \$499, соответственно, от связанных сторон)	304	247	551	518
Доходы, итого	8,981	4,389	14,004	12,622
Текущие затраты				
Текущие затраты на эксплуатацию судов	1,942	1,674	3,887	5,258
Затраты, связанные с геофизическими услугами	3,095	1,314	4,311	3,195
Затраты на эксплуатацию морской базы	261	48	432	259
Затраты по амортизации основных средств и нематериальных активов	1,487	1,741	3,029	3,752
Затраты по обесценению активов	-	150	-	150
Общие и административные расходы	3,474	2,307	6,288	4,922
Затраты и текущие расходы, итого	10,259	7,234	17,947	17,536
Убытки от операционной деятельности	(1,278)	(2,845)	(3,943)	(4,914)
Прочие доходы (расходы)				
Расходы по процентам	(1,680)	(1,707)	(3,533)	(3,363)
Доходы (убытки) по операциям с иностранными валютами	(69)	200	(150)	(409)
Доходы по процентам	12	72	38	94
Прочий чистый не операционный доход	(111)	283	1,241	56
Прочие расходы, итого	(1,848)	(1,152)	(2,404)	(3,622)
Убыток от продолжающейся деятельности до налогообложения	(3,126)	(3,997)	(6,347)	(8,536)
Увеличение (уменьшение) резерва на уплату подоходного налога	403	232	609	281
Чистый Убыток	(2,723)	(3,765)	(5,738)	(8,255)
Чистый убыток миноритарных акционеров	475	467	457	517
Чистый убыток акционеров Caspian Services, Inc	\$ (2,248)	\$ (3,298)	\$ (5,281)	\$ (7,738)
Убыток на акцию - до и после дополнительной эмиссии	\$ (0.05)	\$ (0.07)	\$ (0.11)	\$ (0.16)
Среднее количество акций находящихся в обращении	52,657,574	52,657,574	52,657,574	52,657,574
Чистый убыток акционеров Caspian Services, Inc	\$ (2,248)	\$ (3,298)	\$ (5,281)	\$ (7,738)
Доход (убыток) от переоценки валюты	302	183	159	(149)
Совокупный Убыток	\$ (1,946)	\$ (3,115)	\$ (5,122)	\$ (7,887)



Инвестиционный меморандум Caspian Services, Inc.

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

	за 6 месяцев	
	закончившихся 31 марта	
	2013	2012
Денежный поток от операционной деятельности:		
Чистый убыток	\$ (5,738)	\$ (8,255)
Корректировки для сверки чистого убытка с чистыми поступлениями от операционной деятельности:		
Затраты по амортизации основных средств и нематериальных активов	3,029	3,752
Затраты по обесценению активов	-	150
Чистый доход от продажи основных средств	(1,070)	-
Начисленный процент на опцион пут	998	990
Убытки по операциям с иностранными валютами	67	409
Вознаграждение, выплаченное акциями	16	44
Изменения в активах и обязательствах:		
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями	(4,318)	7,366
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	(326)	1,527
Прочая дебиторская задолженность	(55)	(141)
Товарно-материальные запасы	343	29
Товарно-материальные запасы предназначенные для продажи	(2)	40
Авансы по налогам	558	(809)
Авансы выданные	107	(1,238)
Отложенные налоговые активы	(746)	347
Предоплаченные расходы и прочие текущие активы	79	272
Долгосрочные авансы по налогам	304	6
Прочая дебиторская задолженность без учета текущей доли	26	29
Кредиторская задолженность	(564)	(2,093)
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	4	(15)
Прочая кредиторская задолженность	3,231	1,877
Задолженность по налогам	71	(1,394)
Доходы будущих периодов	1,079	(581)
Долгосрочные доходы будущих периодов от связанных сторон	(91)	(75)
Долгосрочные обязательства по выплате подоходного налога	(176)	(67)
Чистый денежный поток от (использованный в) операционной деятельности	\$ (3,174)	\$ 2,170
Денежный поток от инвестиционной деятельности:		
Продажа основных средств	2,892	-
Покупка основных средств	(1,424)	(317)
Чистый денежный поток использованный в инвестиционной деятельности:	\$ 1,468	\$ (317)
Денежный поток от финансовой деятельности:		
Платежи по долгосрочным займам	(1,400)	(2,000)
Чистый денежный поток использованный в финансовой деятельности:	\$ (1,400)	\$ (2,000)
Эффект от переоценки иностранной валюты	(129)	(462)
Чистые изменения баланса денежных средств	(3,235)	(609)
Баланс денежных средств на начало периода	4,601	6,136
Баланс денежных средств на конец периода	\$ 1,366	\$ 5,527
Дополнительное раскрытие информации о денежных потоках:		
Выплаты процентов по займам	\$ 1,400	\$ -
Выплаты подоходного дохода	-	449



Активы

Активы Компании уменьшились с 105,059 тыс. долл. США в 2011 году до 87,476 тыс. долл. США в 2012 году на 17,583 тыс. долл. США или на 16%. Основными статьями снижения являются дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и связанными сторонами (уменьшение на 8,312 тыс. долл. США, 41% от общей суммы снижения активов), основные средства (7,135 тыс. долл. США, 28% снижения). Активы Компании уменьшились на 3% на 31 марта 2013 года по сравнению с началом года и составили 84,903 тыс. долл. США. Данное уменьшение балансовой стоимости основных средств произошло за счет начисленного износа за период.

Наибольший удельный вес по состоянию на 31 марта 2013 года занимают основные средства – 65% от общей стоимости активов. Доля дебиторской задолженности по расчетам с покупателями и связанными сторонами на указанную дату составила 15% от совокупных активов.

Обязательства

Сумма обязательств за 2012 год составила 85,048 тыс. долл. США и уменьшилась на 1,022 тыс. долл. США по сравнению с 2011 годом за счет снижения кредиторской задолженности. В структуре обязательств доля займов составляет 90%, кредиторская задолженность по основной деятельности – 3,5%.

На 31 марта 2013 года сумма обязательств возросла до 87,984 тыс. долл. США за счет увеличения займов перед основными кредиторами.

Капитал

Собственный капитал Компании по итогам 2012 года составил 2,428 тыс. долл. США, в том числе дополнительная оплаченная часть акционерного капитала 64,799 тыс. долл. США, нераспределенный убыток на сумму -38,350 тыс. долл. США, прочий накопленный убыток из-за курсовых разниц -14,995 тыс. долл. США. По сравнению с 2011 годом собственный капитал Компании уменьшился на 16,561 тыс. долл. США или на 87% за счет увеличения накопленного убытка. В течение 2012 года Компания понесла чистый убыток в размере 15,952 тыс. долл. США из-за изменившейся ситуации на рынке сервисных услуг в нефтегазовой отрасли. Корабельное подразделение в основном оказывает услуги по краткосрочным контрактам, в отличие от более прибыльных долгосрочных контрактов в предыдущие годы. Объемы работ геофизического подразделения уменьшились за счет трудностей с финансированием у местных нефтегазовых компаний, которые являются основными клиентами подразделения. Также, отложенное дальнейшее освоение Кашагана влияет как на корабельное подразделение, так и на базу поддержки морских операций посредством меньшего спроса на их услуги. Этот убыток наряду с прочими накопленными совокупными убытками за 2012 год уменьшил собственный капитал Компании.

По состоянию на 31 марта 2013 года собственный капитал составил -3,081 тыс. долл. США.

ГЛАВА 1. НЕФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Активы

1. Нематериальные активы.

Гудвилл является результатом сделок по приобретению ТОО «Тат-Арка» в мае 2004 г.

Показатель (тыс. долл. США)	2011 г ¹	2012 г ²	31.03.2013 (6 мес) ³
Гудвилл, первоначальная стоимость	4,486	232	229
Амортизация	(4,281)	-	-
Доход (убыток) от переоценки валюты	27	(3)	(1)
Остаточная стоимость	232	229	228

Источник: данные Эмитента¹

Источник: данные Эмитента² по аудированной отчетности

Источник: данные Эмитента³ по неаудированной промежуточной отчетности

Нематериальные активы представляют собой программное обеспечение.

Показатель (тыс. долл. США)	2011 г ¹	2012 г ²	31.03.2013 (6 мес) ³
Нематериальные активы, первоначальная стоимость	387	400	392
Амортизация	239	300	323
Остаточная стоимость	148	100	69

Источник: данные Эмитента¹

Источник: данные Эмитента² по аудированной отчетности

Источник: данные Эмитента³ по неаудированной промежуточной отчетности

2. Основные средства

Показатель (тыс. долл. США)	2011 г ¹	2012 г ²	31.03.2013 (6 мес) ³
Земля	9,609	9,482	9,420
Здания и сооружения	37,828	37,300	37,027
Морские суда	20,938	19,634	17,207
Машины и оборудование	25,955	25,238	24,074
Полевой лагерь	362	357	357
Транспортные средства	3,074	3,461	3,461
Офисное оборудование	459	183	183
Жилые вагончики	2,812	2,844	2,844
Прочее	552	635	611
ИТОГО	101,589	99,134	95,184
Амортизация	(35,526)	(40,206)	(39,743)
Остаточная балансовая стоимость	66,063	58,928	55,441

Источник: данные Эмитента¹

Источник: данные Эмитента² по аудированной отчетности

Источник: данные Эмитента³ по неаудированной промежуточной отчетности



Переоценка основных средств в течение трех последних лет не проводилась.

3. Незавершенное капитальное строительство.

Нет.

4. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, и другие финансовые активы

Краткосрочные финансовые инвестиции на 31.03.2013 г. – нет.

Инвестиционный портфель ценных бумаг на 31.03.2013 г. – нет.

Инвестиции, учитываемые методом долевого участия в капитал других юридических лиц на 31.03.2013 г. - 13 тыс. долл. США

Компания учитывает методом долевого участия инвестиции в СП ТОО «Veritas-Caspian» и ТОО «Судоремонтный завод Мангистауской области».

СП ТОО «Veritas-Caspian» - В 2005 году Компания (через АО «Казморгеофизика») и компания «Veritas DGC Limited», входящая в состав «CGG Group». (Франция) создали совместное предприятие «Veritas-Caspian» (50%/50%) для сбора и реализации сейсмических данных с нелицензированных блоков в Казахском секторе Каспийского моря для Министерства энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан.

ТОО «Судоремонтный завод Мангистауской области» - В январе 2008 года Компания (через ТОО «Балыкши», 20% участия), «Kyran Holdings Ltd.» (США, 50% участия), АО «НМСК «Казмортрансфлот» (г. Актау, 30% участия) создали совместное предприятие ТОО «Судоремонтный завод Мангистауской области» для предоставления услуг судоремонтного завода и сухого дока, расположенных на территории морской базы Компании в заливе Баутино.

Согласно учетной политике Компании, право собственности на неконтролирующие доли участия в размере от 20% до 50% учитывается по методу долевого участия. Право собственности на менее, чем 20% доли участия, отражается по фактической себестоимости.

5. Дебиторская задолженность.

тыс. долл. США

	2011 г ¹	2012 г ²	31.03.2013 (6 мес) ³
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями, в т.ч.	13,899	7,122	11,386
Дебиторская задолженность за аренду судов	9,532	5,212	1,662
Дебиторская задолженность по геофизическим услугам	4,300	1,868	9,663
Дебиторская задолженность, связанная с деятельностью морской базы	67	42	58
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	2,674	995	1,307
Прочая дебиторская задолженность*	943	461	513
Авансы по налогам	1,832	2,173	1,609
Авансы выданные	647	789	670
Итого	19,995	11,540	15,485

Источник: данные Эмитента¹

Источник: данные Эмитента² по аудированной отчетности

Источник: данные Эмитента³ по неаудированной промежуточной отчетности

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

Влияние изменений в курсах обмена иностранных валют на торговую и прочую дебиторскую задолженность. Эмитент подвержен риску изменения валютных курсов по дебиторской задолженности, выраженной в долларах США и казахстанском тенге. Так как срок возмещения дебиторской задолженности менее года, влияние изменений в валютных курсах обмена является незначительным.

Список дебиторов, имеющих перед эмитентом задолженность в размере пять и более % от общей суммы дебиторской задолженности:

на 31 марта 2013 г.

	Наименование дебитора, местонахождение	Причина возникновения	Сумма в тыс. долл. США	Срок погашения	Доля
1	ТОО «KAZPETROL GROUP (КАЗПЕТРОЛ ГРУП)», г. Кызыл- орда	Геофизические услуги	2,631	май 2013*	23%
2	ТОО «Кумколь Транс Сервис», г. Кызылорда	Геофизические услуги	3,374	в течение 2013	30%
3	ТОО «Максат Мунай», г. Актау	Геофизические услуги	2,567	в течение 2013	23%
4	Прочие		2,814	в течение 2013	24%
Итого дебиторская задолженность			11,386		100%

* дебиторская задолженность погашена.

Список дебиторов, которые являются связанными сторонами по отношению к эмитенту:

на 31 марта 2013 г.

	Наименование дебитора, местонахождение	Причина возникновения	Сумма в тыс. долл.США	Срок погашения
1	ТОО «Болз»	Услуги по сейсморазведке	3,232	Учитывается как провизия
2	ТОО «Судоремонтный завод Мангистауской области»	Морская база	1,183	2013
3	Прочие	Прочие услуги	124	2013
Итого			1,307 за вычетом провизии	

В феврале 2011 г. ТОО «Болз» (компания, связанная через общего владельца) переуступила свои просроченные обязательства в размере \$3,254 ТОО «BMB Munaı» (несвязанной третьей стороне), однако, ТОО «BMB Munaı» не выплатило причитающуюся сумму, поэтому в течение 2012 финансового года остаток был передан обратно в ТОО «Болз», которое обязано его оплатить, но до настоящего времени не оплатило. Соответственно, остаток средств в размере \$3,232 и соответствующий резерв по сомнительным долгам были перенесены со счета «Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями» на счет «Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами».

Пассивы

1. Уставный капитал.

тыс. долл.США

	2011 г ¹	2012 г ²	31.03.2013 (6 мес) ³
Уставный капитал (простые акции по номиналу \$0.001 за акцию, число размещенных акций 52,213,757 (2011г), 52,657,574 (2012г, 31.03.2013г)	53	53	53
Дополнительно оплаченная часть капитала	64,724	64,799	64,816
Накопленный убыток	(24,313)	(38,350)	(43,631)
Прочий накопленный убыток	(14,254)	(14,995)	(14,836)
Капитал акционеров	26,210	11,507	6,402
Накопленный убыток миноритарных акционеров	(7,221)	(9,079)	(9,483)
Капитал	18,989	2,428	(3,081)

Источник: данные Эмитента¹

Источник: данные Эмитента² по аудированной отчетности

Источник: данные Эмитента³ по неаудированной промежуточной отчетности

Дополнительно оплаченная часть капитала представляет собой - часть капитала, которая сложилась из превышения цены размещения акций над их номиналом в течение всего периода существования Эмитента.

Общий совокупный убыток представляет собой чистые изменения в собственном капитале в течение периода, из источников, отличных от сделок с акционерами. Прочие накопленные совокупные убытки состоят исключительно из накопленных корректировок по курсовой разнице иностранных валют возникающие при переводе с функциональной валюты в валюту отчетности на конец периода.

На 30 сентября 2012 года собственный капитал составил 2,428 тыс. долларов США. За счет накопленного убытка за 6 месяцев, собственный капитал на 31 марта 2013 года составил -3,081 тыс. долларов США.

За период фактического существования Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды по простым акциям.

2. Займы, кредитные линии.

Займы Компании по состоянию на 31 марта 2013г.:

Наименование и местонахождение кредитора	Европейский банк реконструкции и развития, (г. Лондон)
Сумма займа	18,600 тыс. долл. США
Ставка вознаграждения	7% годовых + LIBOR 6 мес.
Дата выдачи	21.12.2006г.
Срок действия	Октябрь 2015г.
Остаток непогашенной задолженности на 31 марта 2013г	22,135 тыс. долл. США
Обеспечение	база поддержки морских операций, прочие активы ТОО «Балыкши» включая денежные средства на расчетных счетах
Цели привлечения	Строительство морской базы
Особые условия	Для финансирования ТОО «Балыкши»

Наименование и местонахождение кредитора	Байсеитов Б.Р. (г. Алматы)
Сумма займа	24,445,770 долл. США
Ставка вознаграждения	12%
Дата выдачи	30.09.2011 г.
Срок действия	30.09.2014 г.
Остаток непогашенной задолженности на 31 марта 2013г	27,723 тыс. долл. США
Обеспечение	корабли, геофизическое оборудование, прочие активы Компании
Цели привлечения	Рефинансирование займов
Особые условия	Часть займа оформлена как Конвертируемое консолидированное долговое обязательство. По остальной части Кредитор будет иметь право после реструктуризации займа от ЕБРР конвертировать всю сумму основного долга или ее часть с начисленными, но неуплаченными процентами, в обыкновенные акции Компании в результате чего Кредитор получит не менее 70% акции Компании.

Наименование и местонахождение кредитора	Байсеитов Б.Р. (г. Алматы)
Сумма займа	10,800 тыс. долл. США
Ставка вознаграждения	0,26%
Дата выдачи	30.09.2011 г.
Срок действия	30.09.2014 г.
Остаток непогашенной задолженности на 31 марта 2013г	10,842 тыс.долл. США
Обеспечение	нет
Цели привлечения	Рефинансирование займов
Особые условия	Необоротное долговое обязательство Кредитор может в любое время потребовать и получить оплату Необоротного долгового обязательства посредством выпуска обыкновенных акций Компании в количестве 90,000,000 штук. Кредитор имеет право в любое время потребовать выпуск акций для погашения Необоротного долгового обязательства.

Обменные валютные курсы не влияют на сумму займов на дату погашения.

3. Кредиторская задолженность.

тыс. долл. США

	2011 г ¹	2012 г ²	31.03.2013 (6 мес) ³
Кредиторская задолженность	4,923	2,384	0
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	16	0	1,839
Прочая кредиторская задолженность	1,460	761	1,305
Задолженность по налогам	2,317	1,303	1,366
Доходы будущих периодов	587	6	1,082
Итого	9,303	4,454	5,592

Источник: данные Эмитента¹

Источник: данные Эмитента² по аудированной отчетности

Источник: данные Эмитента³ по неаудированной промежуточной отчетности

Список кредиторов, в том числе являющиеся связанными сторонами по отношению к Эмитенту, имеющих перед Эмитентом задолженность в размере пять и более % от общей суммы кредиторской задолженности – нет.

Финансовые результаты.

1. Объем реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ).

тыс. долл. США

	2011 г ¹	Доля	2012 г ²	Доля	31.03.2013 (6 мес) ³	Доля
Доходы от эксплуатации судов	32,599	66%	17,688	71%	4,142	30%
Доходы от геофизических услуг	15,429	31%	6,310	25%	9,311	66%
Доходы от услуг морской базы	1,023	2%	896	4%	551	4%
Итого	49,051	100%	24,894	100%	14,004	100%

Источник: данные Эмитента¹

Источник: данные Эмитента² по аудированной отчетности

Источник: данные Эмитента³ по неаудированной промежуточной отчетности

Наибольший удельный вес по итогам 2012 года составляют доходы от эксплуатации судов - 71% от общего объема оказанных услуг. На 31 марта 2013 года доля доходов от эксплуатации судов снизилась до 30% в связи с уменьшением работ на Каспийском море за отчетный период.

В последние годы объемы оказанных услуг и доходы уменьшаются в связи с общей ситуацией на рынке нефтесервисных и геофизических услуг. Освоение Кашаганского месторождения и начало его второй стадии неоднократно откладывается. Небольшие казахстанские нефтегазовые компании прекратили разведку нефти и газа ввиду недостаточного финансирования.

2. Себестоимость (оказанных услуг, выполненных работ).

тыс. долл. США

	2011 г ¹	Доля	2012 г ²	Доля	31.03.2013 (6 мес) ³	Доля
Текущие затраты на эксплуатацию судов	18,813	66%	10,309	71%	3,887	22%
Затраты, связанные с геофизическими услугами	8,358	31%	5,326	25%	4,311	24%
Затраты на эксплуатацию морской базы	915	2%	821	4%	432	2%
Затраты по амортизации основных средств и нематериальных активов	7,530	15%	7,148	21%	3,029	17%
Затраты на обесценение активов	4,603	9%	1,397	4%	0	0%
Общие и административные расходы	10,940	21%	9,862	28%	6,288	35%
Итого	51,159	100%	34,863	100%	17,947	100%

Источник: данные Эмитента¹

Источник: данные Эмитента² по аудированной отчетности

Источник: данные Эмитента³ по неаудированной промежуточной отчетности

Основным фактором, влияющим на снижение себестоимости является общее снижение оказанных услуг.

3. Прогноз эмитента в отношении объемов реализации его продукции (оказания услуг, выполнения работ) и ее себестоимости на ближайшие три года с кратким описанием методики расчета.

тыс. долл.США

Прогнозный отчет о прибылях и убытках	2013	2014	2015	2016
Объем оказанных услуг	21,217	23,250	23,250	23,250
Себестоимость	15,532	14,405	14,405	14,405

Методика прогноза доходов состоит в анализе текущих и будущих контрактов на аренду судов, анализ требуемых геофизических работ на рынке в соответствии с рабочими программами недропользователей, анализ потребности клиентов в услугах базы поддержки морских операций. Себестоимость рассчитывается на основании исторических показателей и расчетных ставок, так как структура расходов по сегментам бизнеса и видам услуг достаточно постоянна.

4. Структура доходов и расходов от неосновной деятельности

тыс. долл.США

	2011 г ¹	2012 г ²	31.03.2013 (6 мес) ³
Расходы по процентам	(7,833)	(6,706)	(3,533)
Доходы (убытки) по операциям с иностранными валютами	111	(370)	(150)
Доходы по процентам	32	169	38
Прочий чистый неоперационный доход	354	85	1,241

Источник: данные Эмитента¹

Источник: данные Эмитента² по аудированной отчетности

Источник: данные Эмитента³ по неаудированной промежуточной отчетности

4. Коэффициенты

		2011 г	2012 г	31.03.2013 (6 мес)
1. Коэффициенты ликвидности (Liquidity Ratios)				
Коэффициент абсолютной ликвидности (Рекомен. значения – 0,2-0,5)	Денежные средства / Текущие обязательства	0.07	0.06	0.02
Коэффициент промежуточной ликвидности (Рекомен. значения – 0,7-1)	Денежные средства+Деб.зад / Текущие обязательства	0.32	0.20	0.20
Коэффициент текущей ликвидности (Рекомен. значения –0,7-2)	Текущие активы / Текущие обязательства	0.39	0.26	0.27
2. Коэффициенты деловой активности (Activity Ratios)				
Чистый оборотный капитал,	Текущие активы -	-50,454	-60,273	-62,495

тыс. долл. США	Текущие обязательства			
Коэффициент оборачиваемости основных средств <i>(Чем выше значение коэффициента тем более эффективно предприятие использует основные средства)</i>	Чистый объем продаж (валовая прибыль (убыток) / Долгосрочные активы	-0.03	-0.15	-0.06
Коэффициент оборачиваемости дебиторов дней	365*дебиторская задолженность / Доход от реализации	148	169	199
3. Коэффициенты доходности (Profitability Ratios)				
Доходность выручки (ROS)	Чистый доход (убыток)*100 / Доход от реализации	-0.24	-0.64	-0.37
Маржа валовой прибыли	Валовой доход (убыток)*100 / Доход от реализации	-0.04	-0.40	-0.28
Убыток на 1 акцию, долл. США	Чистый доход (убыток)/количество акций в обращении	-0.23	-0.30	-0.10
4. Показатели структуры капитала (коэффициенты финансовой устойчивости) (Gearing Ratios)				
Коэффициент финансовой независимости <i>(Рекомен. значения -0,5-0,8)</i>	Собственный капитал / Суммарные активы	0.18	0.03	-0.04
Суммарные обязательства к суммарным активам <i>(Рекомен. значения -0,2-0,5)</i>	Обязательства / Активы	0.82	0.97	1.04
Лeverедж <i>(Рекомен. значения не больше 2)</i>	Суммарные обязательства / Собственный капитал	4.53	35.03	-28.56

Денежные потоки.

1. Краткий анализ денежных потоков эмитента за два последних года.

тыс. долл.США

Движение денег	2011 г ¹	2012 г ²	31.03.2013 (6 мес) ³
Операционная деятельность, чистые потоки	9,472	1,263	(3,174)
Инвестиционная деятельность, чистые потоки	(2,509)	(1,789)	1,468
Финансовая деятельность, чистые потоки	(6,734)	(2,000)	(1,400)
<i>Денежные средства на начало периода</i>	<i>5,707</i>	<i>6,136</i>	<i>4,601</i>
<i>Денежные средства на конец периода</i>	<i>6,136</i>	<i>4,601</i>	<i>1,366</i>

Источник: данные Эмитента¹

Источник: данные Эмитента² по аудированной отчетности

Источник: данные Эмитента³ по неаудированной промежуточной отчетности

По итогам 2012 года чистые денежные потоки от операционной деятельности являлись положительными и составили 1,263 тыс. долл. США. Положительные денежные потоки были обусловлены погашением дебиторской задолженности потребителей. На 31.03.2013г. чистые денежные потоки от операционной деятельности составили -3,174 тыс. долл. США, и являлись отрицательными в связи с увеличением выданных авансов.

В 2012 году были потрачены денежные средства от инвестиционной деятельности в размере – 1,789 тыс. долл. США на приобретение основных средств. Были приобретены дополнительные каналы для геофизических станций Sercel (около 1,400 тыс. долл. США), а также оборудование на суда (около 200 тыс. долл. США).

Чистый денежный поток от финансовой деятельности связан с выплатой платежей по долгосрочным займам, в 2011 году выплачено -6,734 тыс. долл. США, в 2012 году -2,000 тыс. долл. США, за 6 месяцев отчетного периода -1,400 тыс. долл. США.

Прогноз денежных потоков эмитента акций на ближайшие три года:

тыс. долл.США

Движение денег	2013	2014	2015	2016
Операционная деятельность, чистые потоки	1,403	(4,936)	(5,092)	(3,148)
Инвестиционная деятельность, чистые потоки	1,029	(5,519)	(5,152)	(7,013)
Финансовая деятельность, чистые потоки	(3,540)	9,671	(3,768)	(30,239)

Другая существенная информация.

Существенная информация, касающаяся деятельности Эмитента, возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, заключенных договоров, судебных исков и других событий – нет.

Уполномоченный представитель *Caspian Services, Inc.*
Заместитель Генерального Директора
Представительства «*Caspian Services, Inc.*»
(«Каспиан Сервисэс Инк.») в Казахстане
Хамзин Нурлан



В 2013 году были потрачены значительные средства от инвестиционной деятельности в размере 1,789 тыс. долл. США на приобретение основных средств. Были приобретены дополнительные запасы для геофизических станций SeisO (около 1,400 тыс. долл. США), а также оборудование на судах (около 200 тыс. долл. США).

Чистый операционный поток от финансовой деятельности (своя чистая прибыль) по данным за период с 1 января по 31 декабря 2013 года составил 1,403 тыс. долл. США, в 2012 году - 1,029 тыс. долл. США, а в 2011 году - 903 тыс. долл. США.

Прогноз денежных потоков эмитента на ближайшие три года:

тыс. долл. США

2013	2014	2015	2016
1,403	1,576	1,703	1,848
1,029	1,219	1,381	1,513
903	1,029	1,158	1,290

Принято и утверждено на
59 (пятидесяти девяти) листах

