



Подробный анализ финансовой отчетности
АО «Самрук-Қазына»
за 2013 год

Астана, 2014 год

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
I. Обзор Группы Фонда.....	3
II. Результаты операционной деятельности.....	6
1. Консолидированные финансовые показатели	6
2. Консолидированные финансовые показатели без БВУ.....	11
3. Финансовые показатели в разрезе сегментов и капитальные затраты.....	14
3.1 Сегмент «Нефтегазовый»	14
3.2 Сегмент «Горнопромышленный».....	22
3.3 Сегмент «Транспортировка».....	28
3.4 Сегмент «Энергетика»	36
3.5 Сегмент «Телекоммуникации»	42
3.6 Сегмент «Финансовые институты и институты развития»	47
3.7 Сегмент «Корпоративный центр и проекты»	51
III. Ликвидность	54
1. Анализ движения денежных средств	54
2. Анализ финансовой устойчивости	55

Подробный анализ финансовой отчетности АО «Самрук-Қазына» (далее – Фонд) подготовлен дополнительно к аудированной консолидированной и отдельной финансовой отчетности Фонда за 2013 год.

Анализ разработан с целью раскрытия консолидированной финансовой отчетности дополнительной информацией, повышения прозрачности деятельности, понимания финансового положения и соответственно результатов деятельности группы Фонда в отчетном периоде.

Термины, используемые в анализе, в соответствии с Законом Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния» №550-IV от 1 февраля 2012 года (в новой редакции):

Фонд национального благосостояния – национальный управляющий холдинг.

Компании – национальные институты развития, национальные компании и другие юридические лица, более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которых принадлежит Фонду на праве собственности или доверительного управления.

Группа Фонда – Фонд, компании, их дочерние организации, более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которых принадлежит компаниям, а также юридические лица, более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которых принадлежат указанным дочерним организациям компаний (далее – группа Фонда).

При этом в группу Фонда не входят:

- юридические лица, акции (доли участия) которых поступили в собственность банка, входящего в группу Фонда, при объявлении торгов по реализации заложенных акций (долей участия) несостоявшимся в соответствии с гражданским законодательством Республики Казахстан (далее – РК);
- банки, акции которых поступили в собственность Фонда по решению Правительства РК в соответствии с законодательством РК в целях защиты интересов кредиторов банка и обеспечения устойчивости банковской системы РК.

I. Обзор Группы Фонда

Фонд создан в соответствии с Указом Президента РК от 13 октября 2008 года № 669 «О некоторых мерах по конкурентоспособности и устойчивости национальной экономики» и постановлением Правительства РК от 17 октября 2008 года № 962 «О мерах по реализации Указа Президента РК от 13 октября 2008 года № 669» путем слияния акционерных обществ «Фонд устойчивого развития «Қазына» и «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук».

Деятельность группы Фонда регулируется Законом РК «О Фонде национального благосостояния», а также Налоговым кодексом, Бюджетным кодексом, отраслевыми законами, законами РК о государственном имуществе, об акционерных обществах и отдельными нормативными актами уполномоченных государственных органов. Кроме того, предоставление услуг, работ и товаров отдельными компаниями регулируются законами о естественных монополиях и защите конкуренции.

Стратегия развития Фонда на 2012-2022 годы утверждена постановлением Правительства РК от 14 сентября 2012 года № 1202 с изменениями и дополнениями от 25 мая 2013 года № 516. Большинство дочерних организаций привели свои стратегии развития в соответствие со стратегией Фонда.

Миссией Фонда является повышение национального благосостояния Республики Казахстан посредством увеличения долгосрочной стоимости организаций и эффективного управления активами, входящими в группу Фонда.

Для реализации миссии Фонд действует по трем стратегическим направлениям:

1. Повышение долгосрочной стоимости компаний;
2. Участие в диверсификации и модернизации национальной экономики;
3. Социальная ответственность.

Единственным акционером Фонда является Правительство РК. Совет директоров Фонда состоит из председателя и членов, избираемых единственным акционером. Председателем совета директоров Фонда является Премьер-Министр РК по должности.

Состав совета директоров Фонда сформирован из числа членов Правительства РК, независимых директоров, председателя правления Фонда и иных лиц. Количественный состав совета директоров определяется уставом Фонда, при этом число независимых директоров должно составлять не менее двух пятых от количественного состава совета директоров.

В структуру группы Фонда входят компании из ключевых секторов экономики, включая нефтегазовый, электроэнергетический, транспортный, телекоммуникационный и другие.

В состав группы Фонда входят 599 компании, в том числе корпоративный центр АО «Самрук-Қазына», 454 дочерняя организация (далее – ДО) всех уровней и 145 ассоциированных и совместных

организаций, финансовых инвестиций, включая юридические лица и банки, не входящие в группу Фонда согласно Закону РК «О Фонде национального благосостояния».

В отчетном периоде в сравнении с 2012 годом отмечается рост дочерних организаций на 73 компании в связи с увеличением количества дочерних организаций АО «НГК «Тау-Кен Самрук», АО «НК «Казахстан темір жолы», АО «НК «КазМунайГаз», АО «Казахтелеком», АО «Самрук-Энерго», ТОО «Объединенная химическая компания». При этом, количество ассоциированных и совместно-контролируемых организаций снижается на 87 единицы в связи с передачей стопроцентных пакетов акций финансовых организаций, институтов развития, ТОО «СК-Фармация» в республиканскую собственность.

При консолидации финансовой отчетности Фонда ДО сгруппированы по следующим сегментам:

- Нефтегазовый;
- Горнопромышленный;
- Транспортировка;
- Телекоммуникации;
- Энергетика;
- Финансовые институты и институты развития;
- Корпоративный центр и проекты.

В консолидированную финансовую отчетность за 2013 год включены 27 дочерних организаций. В сравнении с 2012 годом количество дочерних организаций уменьшилось в связи с передачей стопроцентных пакетов акций АО «Банк Развития Казахстана», АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», АО «Инвестиционный фонд Казахстана», АО «Казына Капитал Менеджмент» и АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант» в АО НУХ «Байтерек», ТОО «СК-Фармация» - в республиканскую собственность, а также выбытием АО «Досжан Темір Жолы» в связи с передачей АО «Инвестиционный Фонд Казахстана» в республиканскую собственность.

Группа Фонда в соответствии с Законом Республики Казахстан «О государственном имуществе» и Указом Президента Республики Казахстан «О системе государственного планирования в Республике Казахстан» свою деятельность направляет на достижение стратегических целей страны, установленных Стратегическим планом развития Республики Казахстан до 2020 года, Государственной программой по форсированному индустриально-инновационному развитию Республики Казахстан на 2010-2014 годы (далее – ГПФИИР), программами развития в области железнодорожной отрасли, энергетики, нефтегазового сектора и др.

На деятельность группы Фонда в течение 2013 года также повлияли следующие макроэкономические показатели.

Наименование	2013 г.	2012 г.	Изменение, в %
Реальный рост ВВП, в %	106,0	105,0	1,0
Инфляция на конец периода, %	4,8	6,8	-29,4
Обменный курс тенге к доллару США	152,13	149,1	2,0
Мировая цена на нефть Brent, долларов США/баррель в среднем за отчетный период	108,9	111,6	-2,4

Взаимодействие группы Фонда с Правительством РК является неотъемлемой частью деятельности Фонда ввиду разностороннего характера функций Правительства РК по отношению к Фонду: акционер, тарифный регулятор, координатор государственных и отраслевых программ.

Согласно консолидированной финансовой отчетности Фонда за 2013 год выплачены дивиденды Акционеру в размере 9,1 млрд.тенге по итогам деятельности за 2012 год.

Кроме того в соответствии с МСФО прочие распределения Акционеру за отчетный период составили 147,5 млрд. тенге, в частности:

1) *оказана спонсорская помощь* на сумму 8,8 млрд. тенге по распоряжению Правительства РК для финансирования социальных, культурно-массовых и спортивных мероприятий, в частности: ОО «Национальный Олимпийский Комитет» на приобретение жилья для победителей XXX Олимпийских игр в г. Лондон; АО «Рауан Медиа Групп» и ТОО «Нур-Медиа» для реализации комплекса мероприятий по разъяснению условий и порядку участия в программе «Народное IPO»; для финансового обеспечения АОО «Назарбаев Университет»; для финансирования мероприятий ОЮЛ «Конфедерация спортивных единоборств и силовых видов спорта» по строительству специализированной спортивно-тренировочной базы для тяжелоатлетов в Алматинской области, ОЮЛ «Ассоциация «Федерация Футбола Казахстана», АО «Футбольный клуб «Шахтер» для развития и популяризации футбола, КФ «Фонд поддержки индустрии туризма и спорта» по подготовке национальных сборных команд Казахстана к зимним олимпийским играм в г.Сочи; ОЮЛ «Ассоциация Евразийский экономический клуб ученых» для проведения VII Астанинского экономического форума; ТОО «Продюсерский центр A+1» для проведения

Общенационального телемоста по презентации проектов Карты индустриализации и торжественной церемонии награждения лауреатов конкурса на соискание премии Президента РК «Алтын сапа» и «Парыз»;

2) *в рамках строительства и передачи объектов:*

- увеличен резерв на реконструкцию Выставочного Центра в Москве на сумму 3,4 млрд.тенге, и в отношении затрат, которые будут понесены на строительство Музея Истории в сумме 23,6 млрд. тенге;

- отражены обязательства в сумме 13,3 млрд.тенге по строительству гольф-клуба в Щучинско – Боровской курортной зоне согласно плану развития данной курортной зоны, утвержденного Правительством РК;

- сторнировано признанное в 2012 году распределение Акционеру в размере 13,5 млрд. тенге – обязательство по передаче Северо-Каспийской экологической базы реагирования на разливы нефти в ведение Министерства по чрезвычайным ситуациям РК в соответствии с решением Межведомственной комиссии по развитию нефтегазовой и энергетической отраслей от 27 июня 2013 года.

3) *осуществлена безвозмездная передача всех, имеющихся во владении Фонда, простых акций «Kazakhmys» PLC (58 876 793 акции) в размере 111,9 млрд. тенге в республиканскую собственность путем их передачи Комитету государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан.*

В целом по группе компаний Фонда в 2013 году уплачено налогов и платежей на сумму 875 млрд.тенге, что в сравнении с 2012 годом больше на 8,4% и на 19,6% больше по сравнению с 2011 годом. Основную долю в налогах и платежах занимают рентный налог на экспорт (18,8%) и корпоративный подоходный налог (17,9%). В 2013 году в сравнении с 2012 годом наблюдается рост по данным налогам на 3% и 13% соответственно, по причине изменения методологии расчета рентного налога и роста налогооблагаемого дохода в связи с повышением тарифов на услуги по транспортировке нефти по системе магистральных трубопроводов, началом производственно-хозяйственной деятельности ТОО «КМГ Карачаганак» во втором полугодии 2012 года.

Балансовая стоимость группы Фонда составляет 15 294,5 млрд.тенге, собственный капитал 7 506,6 млрд.тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года.

Инвестиционная программа Фонда, осуществляемая через дочерние организации, включает 138 инвестиционных проектов с общей стоимостью 21,4 трлн. тенге, некоторые из которых на настоящий момент завершены, другие – находятся на стадии реализации. Общие инвестиции в указанные проекты со стороны Фонда и его дочерних компаний составляют порядка 4,3 трлн. тенге (20%).

Ниже представлена отраслевая структура указанных инвестиционных проектов.

Сегмент	Текущий инвестиционный портфель					
	Общее количество проектов портфеля		Реализованные проекты за 2013г.		Реализуемые проекты	
	Количество	Сумма	Количество	Сумма	Количество	Сумма
Нефтегазовый	45	15 939,2	1	47,9	36	15 820,6
Химия	7	1 069,3	-	-	7	1 069,3
Транспортировка	22	2 069,4	1	9,6	14	1 797,0
Телекоммуникации	6	209,4	-	-	6	209,4
Энергетика	29	1 702,5	1	13,5	26	1 623,4
Горнопромышленный	8	137,7	-	-	8	137,7
Атомная отрасль	12	255,5	2	98,6	9	116,2
Машиностроение	9	36,8	-	-	6	27,0
ИТОГО	138	21 419,7	5	169,6	112	20 800,7

Фонд принимает непосредственное участие в реализации задач по диверсификации и модернизации национальной экономики в рамках реализации посланий Президента РК, ГПФИИР, Стратегического плана развития Республики Казахстан до 2020 года и других стратегических и программных документов страны.

В рамках ГПФИИР Фондом реализуются 30 инвестиционных проектов с общей стоимостью порядка 4,7 трлн. тенге. В отраслевом разрезе соответствующие проекты охватывают нефтегазовую, нефтехимическую, телекоммуникационную, транспортную, энергетическую, химическую, металлургическую отрасли. Реализация указанных проектов позволит около 44 тыс. рабочих мест в период строительства и более 20 тыс. рабочих мест в период эксплуатации.

Проекты, реализуемые в рамках реализации государственных, отраслевых программ, а также по поручению Правительства РК, не выполняют минимальные требования компаний Фонда по отдаче на

вложенный капитал. В связи с этим, компании при реализации социальных проектов, как правило, получают часть финансирования из республиканского бюджета и Национального фонда РК.

В целях минимизации валютных рисков компании Фонда осуществляют часть заимствований на внутреннем рынке капитала. Используется внутригрупповое финансирование в группе Фонда.

II. Результаты операционной деятельности

1. Консолидированные финансовые показатели

Наименование	Ед. изм.	2013 год	2012 год	Отклонение (+/-)	Изменение, в %
Консолидированная чистая прибыль	млрд. тенге	439,8	1 137,9	-698	-61
Консолидированная чистая прибыль на долю Акционера материнской компании	млрд. тенге	407,2	1 067,6	-660	-62
EBITDA margin ¹	%	20,9	19,8	1	
ROA ²	%	2,9	7,9	-5	
ROE ³	%	5,9	17,3	-11	

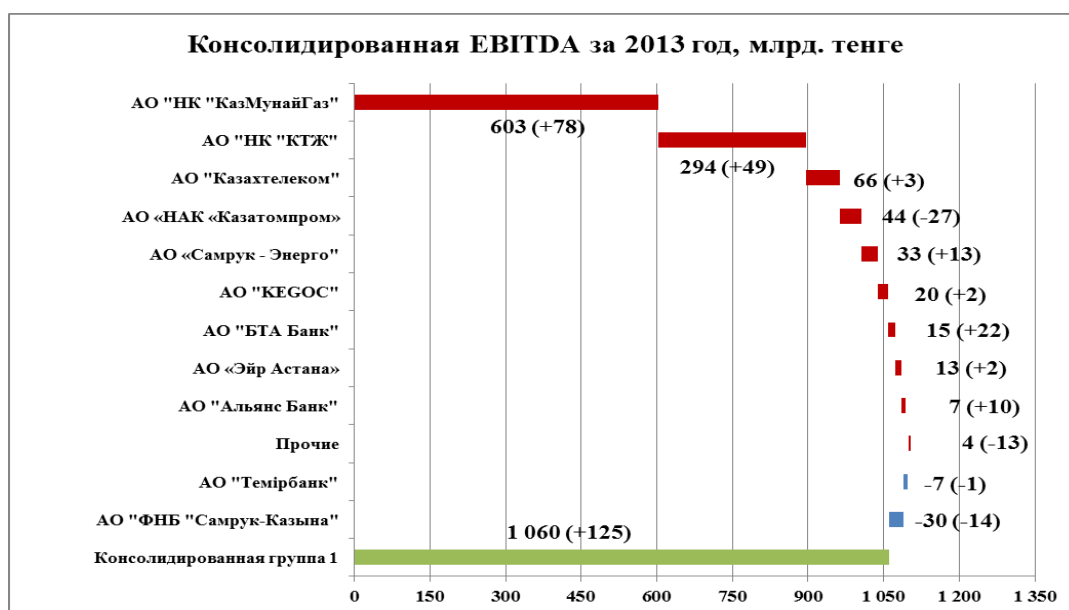
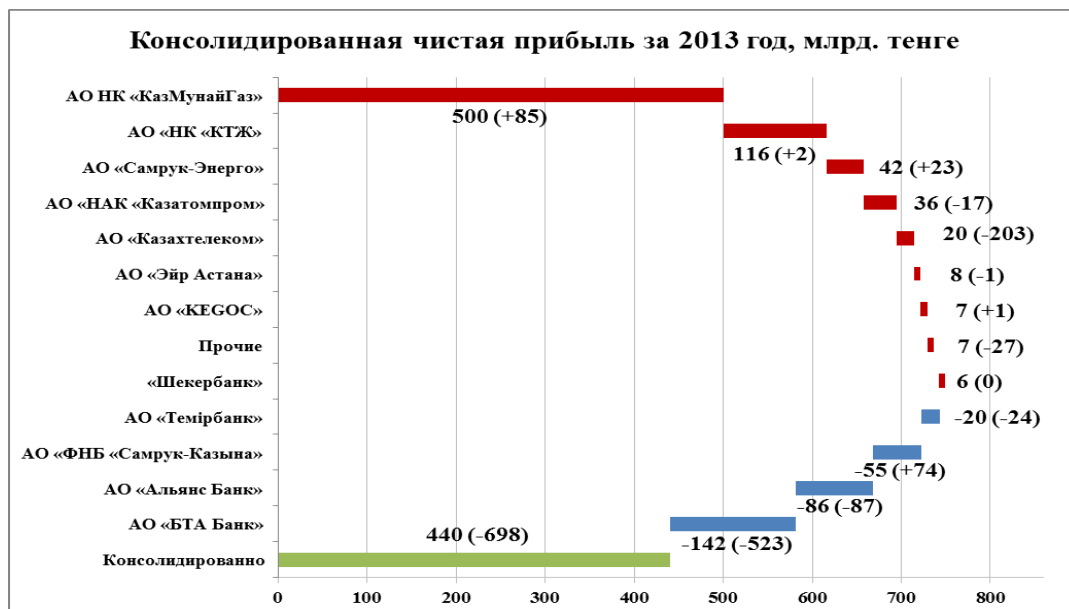
Структура совокупного дохода

Наименование	2013 год			2012 год			Отклонение (+/-)	Изменение, в %
	в % к доходам от реализации	в % к расходам на опер. деятельность	млрд. тенге	в % к доходам от реализации	% к расходам на опер. деятельность	млрд. тенге		
Доходы от реализации и процентные доходы	100	116	5 077,2	100	115	4 725,1	352,1	7
Расходы на операционную деятельность	86	100	4 373,2	87	100	4 111,2	262,0	6
Себестоимость реализации и процентные расходы	72	83	3 647,0	72	82	3 390,2	256,8	8
Валовый доход	28	33	1 430,2	28	32	1 334,8	95,3	7
Общие административные расходы	7	9	378,8	7	8	343,7	35,1	10
Расходы по транспортировке и реализации	7	8	347,5	8	9	377,3	-29,9	-8
Убытки от обесценения активов	6	6	281,3	7	8	349,4	-68,2	-20
Восстановление обесценения активов	1	1	48,6	2	3	130,0	-81,4	-63
Доходы (убыток) от операционной деятельности	9	11	479,6	8,8	10	414,4	65,2	16
Доля в доходах ассоциированных компаний и совместных предприятий	11	12	546,3	11	13	540,5	5,8	1
Расходы по подоходному налогу	5	6	277,2	5	6	243,8	33,5	14
Прибыль / (убыток) от прекращенных операций	-3	-4	-173,0	12,3	14,1	580,0	-753	-130
Чистая прибыль	9	10	439,8	24	28	1 137,9	-698,1	-61

¹ EBITDA margin = ((Доходы от реализации и процентные доходы, всего – Себестоимость реализации и процентные расходы – Общие и административные расходы – Расходы по транспортировке и реализации) + (Износ основных средств и амортизация нематериальных активов, учитываемых в себестоимости реализации, общих административных расходах и в расходах по транспортировке и реализации)) / Доходы от реализации и процентные доходы, всего.

² ROA = Чистый доход / Средние активы за год

³ ROE = Чистый доход / Средний собственный капитал за год





Основные показатели бухгалтерского баланса за отчетный период

млрд. тенге

Наименование	На 31.12.2013	На 31.12.2012	Отклонение (+/-)	Изменение в %
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	7 018	6 093	925	15
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	1 717	1 351	366	27
Займы клиентам	647	1 386	-739	-53
Средства в кредитных учреждениях	283	270	13	5
Прочие долгосрочные активы	922	1 322	-400	-30
ИТОГО ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ	10 587	10 422	165	2
Текущие активы				
Запасы	346	410	-64	-16
Займы клиентам	250	665	-416	-62
Средства в кредитных учреждениях	1 292	1 076	215	20
Денежные средства и их эквиваленты	741	1 468	-727	-50
Прочие текущие активы	991	1 181	-190	-16
ИТОГО ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ	3 620	4 800	-1 180	-25
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	1 087	52	1 035	2 090
ИТОГО АКТИВОВ	15 294	15 274	20	0
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Уставный капитал	4 485	4 409	75	2
Нераспределенная прибыль	1 947	1 944	3	0,2
Относящийся к акционеру материнской компании	6 727	6 614	113	2
Неконтрольная доля участия	779	801	-22	-3
ИТОГО КАПИТАЛА	7 507	7 415	91	1
Долгосрочные обязательства				
Займы	3 367	3 527	-160	-5
Средства Правительства РК	197	211	-14	-7
Средства клиентов	11	107	-96	-90
Прочие долгосрочные обязательства	919	858	61	7
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	4 494	4 703	-209	-4

Наименование	На 31.12.2013	На 31.12.2012	Отклонение (+/-)	Изменение в %
Текущие обязательства				
Займы	608	681	-73	-11
Средства Правительства РК	71	560	-488	-87
Торговая и прочая кредиторская задолженность	429	497	-68	-14
Средства клиентов	231	636	-405	-64
Прочие текущие обязательства	735	761	-26	-3,4
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2 074	3 135	- 1 061	-34
Обязательства, непосредственно связанные с долгосрочными активами, удерживаемыми для продажи и группами выбытия	1 220	20	1 200	6 005
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	7 788	7 859	-71	-1
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	15 294	15 274	20	0,1

Касательно эффективности операционной деятельности группы Фонда в 2013 году по сравнению с 2012 годом.

Наименование	Единица измерения	2013 г.	2012 г.	Отклонение (+/-)	Изменение в %
EBITDA margin ⁴	%	20,9	19,8	1	6
Коэффициент операционной прибыли	%	9,4	8,5	1	12
Коэффициент валового дохода	%	28,2	28,3	0	0
Рентабельность деятельности	%	9,6	26,9	-17	-64
Период оборота запасов	дни	37,3	41,7	-4	-10
Период погашения дебиторской задолженности	дни	27,4	26,2	1	5
Период погашения кредиторской задолженности	дни	67,9	80,1	-12	-15

EBITDA margin: Операционная эффективность деятельности компаний группы Фонда увеличилась на 6% из-за роста операционной деятельности на 20% вследствие оптимизации затрат в рамках реализации мероприятий по Программам сокращения затрат, роста за счет полной консолидации показателей ТОО «КМГ-Карачаганак», приобретенной во втором полугодии 2012 года, роста тарифов в течение 2013 года 14,9% и 8,4% в грузовом движении и на 10% и 12% в пассажирском движении.

Коэффициент операционной прибыли показывает улучшение рентабельности деятельности компаний в группе Фонда.

Сохранение уровня коэффициента валового дохода на уровне 2012 года показывает стабильность способности менеджмента компании управлять производственными издержками.

Ухудшение коэффициента рентабельности деятельности в основном связано со снижением чистого дохода на 62% вследствие признания в 2012 году доходов от реструктуризации финансовых обязательств АО «БТА Банк», получения доходов от продажи ТОО «GSM Казахстан ОАО «Казахтелеком», а также начисления в отчетном периоде убытков от корректировки до справедливой стоимости чистых активов АО «БТА Банк», АО «Темірбанк». При этом, при исключении вышеизложенных факторов коэффициент рентабельности деятельности имеет положительную динамику – рост на 0,5%.

Период оборота запасов улучшился, одним из факторов улучшения является реализация инициативы в рамках Программ сокращения затрат.

Касательно эффективности использования активов в группе Фонда в 2013 году по сравнению с 2012 годом.

Наименование	Единица измерения	2013 г.	2012 г.	Отклонение (+/-)	Изменение в %
Рентабельность активов (ROA)		2,9	7,9	-5	-64
Фондоотдача		0,8	0,9	0	-9
Оборачиваемость основных средств и разведочных и оценочных активов		0,8	0,8	0	-9
Коэффициент износа основных средств	%	4,8	5,1	0	-5

⁴ EBITDA margin = ((Доходы от реализации и процентные доходы, всего – Себестоимость реализации и процентные расходы – Общие и административные расходы – Расходы по транспортировке и реализации) + (Износ основных средств и амортизация нематериальных активов, учитываемых в себестоимости реализации, общих административных расходах и в расходах по транспортировке и реализации)) / Доходы от реализации и процентные доходы, всего.

Наименование	Единица измерения	2013 г.	2012 г.	Отклонение (+/-)	Изменение в %
Период оборота активов	дни	119,6	118,6	1	1
Период оборота основных средств	дни	286,5	313,9	-27	-9
Длительность денежного цикла		-3,2	0,0	-3	-
Коэффициент текущей ликвидности		1,7	1,5	0	14
Коэффициент быстрой ликвидности		1,6	1,4	0	13
Коэффициент абсолютной ликвидности		1,1	1,1	0	3

Эффективность использования активов снизилась в основном из-за снижения чистого дохода на 62% вследствие признания в 2012 году доходов от реструктуризации финансовых обязательств АО «БТА Банк», получения доходов от продажи ТОО «GSM Казахстан ОАО «Казахтелеком», а также начисления в отчетном периоде убытков от корректировки до справедливой стоимости чистых активов АО «БТА Банк», АО «Темірбанк», а также снижения коэффициентов рентабельности активов, фондоотдачи, оборачиваемости основных средств и разведочных и оценочных активов, периода оборота активов.

Несмотря на незначительные изменения активов за 2013 и 2012 годы основные средства выросли на 18%, а доходы от реализации выросли только на 7,5% в связи, с чем *фондоотдача снизилась на 9%*. Основной причиной является снижение доходов от реализации, в основном, из-за снижения спотовой котировки на уран с 48,73 долларов США/фунт до 38,4 долларов США/фунт.

Период оборота основных средств улучшился за счет превышения роста основных средств над ростом доходов от основной деятельности, в частности машин, оборудования и транспортных средств, нефтегазовых активов.

Способность компаний погашать текущие обязательства за счет оборотных средств в группе Фонда улучшилась, т.е. компании погашали текущие обязательства по кредитам и получаемым товарам, работам и услугам за счет собственных оборотных средств.

Незначительное изменение *коэффициента абсолютной ликвидности* свидетельствует о том, что финансовое состояние компаний сохранилось на уровне 2012 года.

Касательно эффективности структуры капитала в группе Фонда в 2013 году по сравнению с 2012 годом.

Наименование	Единица измерения	2013 г.	2012 г.	Отклонение (+/-)	Изменение в %
Рентабельность собственного капитала (ROE)	%	5,9	17,3	-11	-66
ROACE	%	4,8	10,3	-6	-54
Чистый оборотный капитал	млрд. тенге	1 545,9	1 664,7	-119	-7

Рентабельность собственного капитала (ROE): эффективность использования собственного капитала снизилась на 66%, в основном, из-за снижения чистого дохода на 62% вследствие признания в 2012 году доходов от реструктуризации финансовых обязательств АО «БТА Банк», получения доходов от продажи ТОО «GSM Казахстан ОАО «Казахтелеком», а также начисления в отчетном периоде убытков от корректировки до справедливой стоимости чистых активов АО «БТА Банк», АО «Темірбанк».

При этом, отмечается рост среднего собственного капитала Фонда на 14%, в основном, за счет роста нераспределенной прибыли по итогам деятельности за 2012 год.

ROACE (Рентабельность задействованного капитала): эффективность использования задействованного капитала снизилась на 54%, в основном, из-за снижения чистого дохода на 62% (основные факторы представлены выше). При этом, в 2013 году обязательства АО «БТА Банк» и АО «Темірбанк» по займам, привлеченным за счет средств Правительства РК и Национальных банков, по привлеченным средствам клиентов, по займам полученным, реклассифицированы в обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи.

Чистый оборотный капитал снизился, в основном, из-за передачи дочерних организаций в государственную собственность.

Ниже приводятся основные факторы изменения *чистой прибыли* за 2013 год по сравнению с 2012 годом.

Факторы	Изменения, млрд. тенге
Чистая прибыль с БВУ (439,8 млрд. тенге за 2013 год; 1 137,9 млрд. тенге за 2012 год)	-698,1
в том числе в основном из-за:	

Факторы	Изменения, млрд. тенге
вследствие признания в 2012 году доходов от реструктуризации финансовых обязательств АО «БТА Банк» и начисления в отчетном периоде убытков от корректировки до справедливой стоимости чистых активов АО «БТА Банк» на сумму 547,9 млрд.тенге, по АО «Темирбанк» на сумму 22,8 млрд.тенге.	-570,7
продажи ТОО «GSM Казахстан ОАО «Казахтелеком» в 2012 году	-202,0
роста корпоративного подоходного налога с БВУ	-33,5
снижения спотовой котировки на уран с 48,73 долларов США/фунт до 38,4 долларов США/фунт	-30,9
повышения операционной деятельности без учета БВУ, финансовых институтов и институтов развития, в основном, из-за: • оптимизации затрат в рамках реализации мероприятий по Программам сокращения затрат на сумму 36,5 млрд.тенге; • роста тарифов в течение 2013 года 14,9% и 8,4% в грузовом движении и на 10% и 12% в пассажирском движении на сумму 29,2 млрд.тенге; • снижения убытков от обесценения активов на сумму 28,7 млрд. тенге; • роста на 23,3 млрд.тенге за счет полной консолидации показателей ТОО «КМГ-Карачаганак», приобретенной во втором полугодии 2012 года.	115,2
роста доходов от выбытия дочерних организаций, в основном компании АО «Казатомпром»	19,1
роста финансовых доходов с БВУ	6,2
прочих	-1,5

2. Консолидированные финансовые показатели без БВУ

В соответствии с законом о Фонде банки второго уровня (БВУ) не входят в группу Фонда, в связи с чем, ниже приводится информация о консолидированных финансовых показателях без учета БВУ.

При консолидации и расчете финансовых показателей без БВУ приняты следующие допущения:

- 1) не включены в консолидацию данные дочерних организаций: АО «БТА Банк», АО «Альянс Банк» и АО «Темирбанк»;
- 2) исключены:
 - нестандартные операции от этих БВУ (АО «БТА Банк», АО «Альянс Банк», АО «Темирбанк»);
 - убыток от обесценения инвестиций в АО «БТА Банк» и АО «Альянс Банк», сумма убытка проведена напрямую через нераспределенную прибыль (по аналогии с прочими распределениями акционеру);
- 3) не осуществлялась консолидация данных АО «Народный банк Казахстана» и АО «Казкоммерцбанк» по долевым методу в 2009-2010 годы;
- 4) исключено признание и переоценка опционов по акциям АО «Народный банк Казахстана» и АО «Казкоммерцбанк»;
- 5) исключена переоценка инвестиций АО «Народный банк Казахстана» и АО «Казкоммерцбанк» по рынку через капитал (прочий совокупный доход);
- 6) инвестиции в АО «Народный банк Казахстана» и АО «Казкоммерцбанк» отнесены в прочие краткосрочные активы;
- 7) все доходы и расходы, а также активы и обязательства других компаний Группы от этих БВУ остались в консолидации как внешние (т.е., которые элиминировались для консолидации с БВУ);
- 8) исключен долевого доход «Шекербанка», а также убыток от обесценения инвестиций в «Шекербанк».

Наименование	Единица измерения	2013 год	2012 год	Отклонение (+/-)	Изменение в %
Консолидированная чистая прибыль без БВУ	млрд. тенге	719,4	793,9	-74	-9
Консолидированная чистая прибыль на долю Акционера материнской компании без БВУ	млрд. тенге	653,8	630,9	23	4
EBITDA margin без БВУ	%	21,3	19,3	2	10
ROA без БВУ	%	5,0	6,1	-1	-18
ROE без БВУ	%	9,8	12,1	-2,3	-19

Структура совокупного дохода

Наименование	2013 год			2012 год			Отклонение (+/-)	Изменение в %
	в % к доходам от реализации	в % к расходам на опер. деятельность	млрд. тенге	в % к доходам от реализации	% к расходам на опер. деятельность	млрд. тенге		
Доходы от реализации и процентные доходы	100	117	5 031,3	100	114	4 731	299,8	6
Расходы на операционную деятельность	86	100	4 312,9	87	100	4 135	177,6	4
Себестоимость реализации и процентные расходы	72	84	3 603,0	72	83	3 423	180,0	5
Валовый доход	28	33	1 428,3	28	32	1 308	119,8	9
Общие административные расходы	7	8	362,4	7	8	335	27,4	8
Расходы по транспортировке и реализации	7	8	347,5	8	9	377	-29,8	-8
Восстановление обесценения активов	0	0	8,4	1	1	57	-48,3	-85
Убытки от обесценения активов	3	4	157,9	5	6	239	-80,9	-34
Доходы (убыток) от операционной деятельности	11	13	568,8	9	10	420	149,1	36
Доля в доходах ассоциированных компаний и совместных предприятий	11	13	540,0	11	13	534	6,1	1
Расходы по подоходному налогу	5	6	259,1	5	6	248	10,7	4
Прибыль / (убыток) от прекращенных операций	0	0	-1,9	4	5	202	-204,2	-101
Чистая прибыль	14	17	719,4	17	19	794	-74,5	-9

Основные показатели бухгалтерского баланса без БВУ за отчетный период

Наименование	млрд. тенге			
	На 31.12.2013	На 31.12.2012	Отклонение (+/-)	Изменение в %
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	6 789	5 931	858	14
Инвестиции в совместно-контролируемые и ассоциированные организации	1 629	1 238	391	32
Займы выданные	589	834	-245	-29
Средства в кредитных учреждениях	531	498	33	7
Прочие долгосрочные активы	1 302	1 711	-409	-24
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ	10 840	10 212	628	6
Краткосрочные активы				
Запасы	341	351	-10	-3
Займы выданные	119	121	-2	-2
Средства в кредитных учреждениях	1 363	1 096	267	24
Денежные средства	737	1 378	-641	-47
Прочие краткосрочные активы	967	1 072	-105	-10
КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ	3 527	4 018	-491	-12
Долгосрочные активы или группы выбытия, предназначенные для продажи	16	52	-35	-69
ИТОГО АКТИВЫ	14 367	14 230	137	1
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Уставный капитал	4 249	4 173	75	2
Нераспределенная прибыль	3 041	2 643	398	15
Относящийся к акционеру материнской компании	6 718	6 486	232	4
Доля неконтролирующих собственников	776	767	9	1

Наименование	На 31.12.2013	На 31.12.2012	Отклонение (+/-)	Изменение в %
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	7 494	7 253	240	3
Долгосрочные обязательства				
Займы полученные	4 082	4 039	43	1
Средства Правительства РК	197	211	-14	-6
Долгосрочная кредиторская задолженность	218	231	-12	-5
Прочие долгосрочные обязательства	700	609	91	15
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	5 197	5 090	107	2
Краткосрочные обязательства				
Займы полученные	495	645	-150	-23
Средства Правительства РК	0	6	-6	-95
Краткосрочная кредиторская задолженность	420	464	-43	-9
Прочие краткосрочные обязательства	761	778	-17	-2
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 676	1 887	-211	-11
Обязательства, непосредственно связанные с долгосрочными активами, удерживаемыми для продажи и группами выбытия	7	20	-13	-65
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	6 873	6 977	-104	-1
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	14 367	14 230	137	1

Касательно эффективности операционной деятельности группы Фонда.

Наименование	Единица измерения	2013 г.	2012 г.	Отклонение (+/-)	Изменение в %
EBITDA margin ⁵	%	21,3	19,3	2	10
Коэффициент операционной прибыли	%	11,3	8,9	2	27
Коэффициент валового дохода	%	28,4	27,7	1	3
Рентабельность деятельности	%	15,7	18,2	-2	-13
Период оборота запасов	дни	34,5	36,1	-2	-4
Период погашения дебиторской задолженности	дни	27,7	26,0	2	6
Период погашения кредиторской задолженности	дни	66,6	76,0	-9	-12

Касательно эффективности использования активов в группе Фонда.

Наименование	Единица измерения	2013 г.	2012 г.	Отклонение (+/-)	Изменение в %
Рентабельность активов (ROA)		5,0	6,1	-1	-18
Фондоотдача		0,8	0,9	0	-10
Оборачиваемость основных средств и разведочных и оценочных активов		0,8	0,8	0	-10
Коэффициент износа основных средств	%	4,9	5,1	0	-5
Период оборота активов	дни	126,7	130,0	-4	-3
Период оборота основных средств	дни	284,8	315,8	-31	-10
Длительность денежного цикла		-4,4	-13,8	9	68
Коэффициент текущей ликвидности		2,1	2,1	0	-1
Коэффициент быстрой ликвидности		1,9	1,9	0	-2
Коэффициент абсолютной ликвидности		1,3	1,4	0	-7

Касательно эффективности структуры капитала в группе Фонда.

Наименование	Единица измерения	2013 г.	2012 г.	Отклонение (+/-)	Изменение в %
Рентабельность собственного капитала	%	9,8	12,1	-2,3	-19
ROACE	%	7,2	8,3	-1,1	-14
Чистый оборотный капитал	млрд. тенге	1 851	2 132	-280	-13

⁵ EBITDA margin = ((Доходы от реализации и процентные доходы, всего – Себестоимость реализации и процентные расходы – Общие и административные расходы – Расходы по транспортировке и реализации) + (Износ основных средств и амортизация нематериальных активов, учитываемых в себестоимости реализации, общих административных расходах и в расходах по транспортировке и реализации)) / Доходы от реализации и процентные доходы, всего.

Ниже приводятся основные факторы изменения *чистой прибыли* за 2013 год по сравнению с 2012 годом.

Факторы	Изменения, млрд. тенге
Чистая прибыль без БВУ (719,4 млрд. тенге за 2013 год; 794,0 млрд. тенге за 2012 год)	-74,6
в том числе в основном из-за:	
повышения операционной деятельности без учета БВУ, финансовых институтов и институтов развития, в основном, из-за: • оптимизации затрат в рамках реализации мероприятий по Программам сокращения затрат на сумму 36,5 млрд.тенге; • роста тарифов в течение 2013 года 14,9% и 8,4% в грузовом движении и на 10% и 12% в пассажирском движении на сумму 29,2 млрд.тенге; • снижения убытков от обесценения активов на сумму 28,7 млрд. тенге; • роста на 23,3 млрд.тенге за счет полной консолидации показателей ТОО "КМГ-Карачаганак", приобретенной во втором полугодии 2012 года.	115,2
снижения убытков от обесценения АО «БанкРазвития Казахстана»	52,2
роста доходов от выбытия дочерних организаций, в основном компании АО «Казатомпром»	19,1
продажи ТОО «GSM Казахстан ОАО «Казактелеком» в 2012 году	-202,0
снижения спотовой котировки на уран с 48,73 долларов США/фунт до 38,4 долларов США/фунт	-30,9
роста финансовых расходов без БВУ, финансовых институтов и институтов развития	-11,0
роста корпоративного подоходного налога с БВУ, финансовых институтов и институтов развития	-6,7
прочих	-10,5

3. Финансовые показатели за 2013 год в разрезе сегментов и капитальные затраты.⁶

Представленный ниже сегментный анализ проведен на основе производственных показателей из отчетов об исполнении планов развития дочерних организаций и данных консолидированной финансовой отчетности за отчетный период и за 2012 год.

3.1 Сегмент «Нефтегазовый» представлен одной компанией АО НК «КазМунайГаз» (далее – КМГ), которая является государственным нефтегазовым предприятием Республики Казахстан, созданным 27 февраля 2002 года как закрытое акционерное общество, на основании Указа Президента Республики Казахстан от 20 февраля 2002 года №811 и Постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 февраля 2002 года №248. Компания была образована в результате слияния Национальной нефтегазовой компании ЗАО «Казахойл» и Национальной компании «Транспорт нефти и газа». В результате объединения все активы и обязательства, включая доли участия во всех предприятиях, которыми владели эти компании, были переданы в КМГ. В марте 2004 года, в соответствии с законодательством Республики Казахстан, компания была перерегистрирована в акционерное общество.

Фонд является единственным акционером КМГ. В структуру КМГ входят 221 компания на 9 уровнях, из них 170 дочерних компаний.

Основные направления деятельности КМГ включают, помимо прочего, участие в государственной деятельности в нефтегазовой отрасли, представление государственных интересов в контрактах на недропользование, посредством долевого участия в контрактах, мониторинг по вопросам разведки, разработки, добычи, переработки, реализации, транспортировки углеводородов, проектированию, строительству, эксплуатации нефтепроводов и газопроводов и нефтепромысловой инфраструктуры.

КМГ осуществляет добычу нефти на более чем 44 нефтегазовых месторождениях, в основном, в Атырауской, Мангистауской, Западно-Казахстанской, Актюбинской и Кызылординской областях, владеет 5,3 тыс.км. магистральных нефтепроводов, 2,1 тыс.км. магистральных водоводов, и 11 тыс.км. магистральных газотранспортных систем, 3 нефтеперерабатывающими заводами в Павлодарской, Южно-

⁶ Общие доходы = (Доходы от реализации и процентные доходы + Государственные субсидии + Восстановление обесценения активов + Прочие операционные доходы от банковской деятельности + Прочие неоперационные доходы + Финансовые доходы + Доход от курсовой разницы);
Общие расходы = (Себестоимость реализации и процентные расходы + Общие и административные расходы + Расходы по транспортировке и реализации + Убытки от обесценения активов + Прочие операционные расходы от банковской деятельности + Прочие неоперационные расходы + Финансовые затраты + Убыток от курсовой разницы).

Казахстанской и Атырауской областях и одним нефтеперерабатывающим заводом и нефтехимическим комплексом в Румынии.

В течение 2013 года в Республике Казахстан было добыто порядка 81,73 млн. тонн нефти и газового конденсата, переработано – 14,3 млн. тонн нефти. По сравнению с 2012 годом рост добычи нефти составил 3%, а объем переработки нефти увеличен на 0,6%. Доля КМГ в общем объеме добычи нефти и газового конденсата в Казахстане в 2013 году увеличилась с 27% до 27,7%, по переработке нефти не изменилась и составила 83%.

КМГ также осуществляет свою деятельность в сферах, регулируемых Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях и регулируемых рынках». Тарифы на регулируемые услуги утверждаются уполномоченным органом – Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий.

Организации КМГ, являющиеся субъектами естественной монополии и субъектами рынка, занимающих доминирующее монопольное положение, оказывают следующие услуги:

- 1) Услуги по транспортировке нефти по магистральным трубопроводам;
- 2) Услуги по транспортировке природного газа по магистральным трубопроводам и по газораспределительным газопроводам;
- 3) Услуги по транспортировке товарного газа по магистральным газопроводам;
- 4) Услуги по передаче и распределению электрической и тепловой энергии;
- 5) Оптовая и розничная реализация бензина марки АИ-80, АИ-92/93, дизельного топлива, сжиженного нефтяного газа, авиационного керосина;
- 6) Переработка сырой нефти;
- 7) Поставка природного газа;
- 8) Услуги по хранению природного газа;
- 9) Услуги по подаче воды по распределительным сетям;
- 10) Оптовая и розничная реализация природного газа, в т.ч. в г.Алматы и Алматинской области;
- 11) Техническое обслуживание внутридомового газового оборудования;
- 12) Сбор коммунальных платежей за природный газ;
- 13) Ремонт и поверка приборов учета газа;
- 14) Операторская деятельность по единой маршрутизации;
- 15) Перекачка нефти по системе магистрального трубопровода;
- 16) Слив/налив нефти с/в железнодорожных(ые) цистерн(ы);
- 17) Налив нефти в танкера;
- 18) Слив/налив нефти с/в автоцистерн(ы);
- 19) Хранение, перевалка и смешение нефти;
- 20) Услуги по подаче воды по магистральному трубопроводу;
- 21) Услуги по отводу сточных вод;
- 22) Услуги по перекачке нефти по системе магистрального трубопровода;
- 23) Переработка природного и нефтяного газа;
- 24) Оптовая и розничная реализация сжиженного газа в баллонах и сжиженного нефтяного газа;
- 25) Оптовая реализация природного сухого газа;
- 26) Предупреждение и тушение пожаров, обеспечение пожарной безопасности в организациях и на объектах;
- 27) Поставка серы.

В течение 2013 года утверждены новые тарифы на следующие регулируемые услуги компании КМГ:

- по перекачке нефти по системе магистральных трубопроводов АО «КазТрансОйл» на экспорт в размере 4 732,6 тенге за 1 тонну на 1000 км. (рост на 42%), на внутренний рынок – 1 954,5 тенге за 1 тонну на 1000 км. (рост на 50%), **с вводом в действие с 1 декабря 2012 года;**
- по транспортировке товарного газа по распределительным сетям (ТОО «Алматинские газовые сети») в размере 3 451,41 тенге за тыс. куб.м (без НДС), **ввод в действие с 1 января 2013 года**, рост по сравнению с ранее действовавшим тарифом на 11%;
- по транспортировке товарного газа для населения г.Алматы (ТОО «Алматинские газовые сети») в размере 19,767 тенге за куб. метр (без НДС), **ввод в действие с 15 марта 2013 года**, рост по сравнению с ранее действовавшим тарифом на 2%;
- по транспортировке товарного газа по распределительным трубопроводам по Актюбинскому производственному филиалу (АО «КазТрансГаз-Аймак») предельный уровень тарифа на 2013-2015 гг. в размере 1001,10 тенге за 1000 м3 (без НДС), рост по сравнению с ранее действовавшим тарифом на 48,9%;

- по транспортировке товарного газа по распределительным трубопроводам Западно-Казахстанского производственного филиала (АО «КазТрансГаз-Аймак») предельный уровень тарифа на 2013-2015 гг. в размере 2 266,20 тенге за 1000 м3 (без НДС), рост по сравнению с ранее действовавшим тарифом на 54%;

- по транспортировке товарного газа по магистральным трубопроводам Мангистауского производственного филиала (АО «КазТрансГаз-Аймак») предельный уровень тарифа на 2013-2015 гг. в размере 591,80 тенге за 1000 м3 (без НДС), рост по сравнению с ранее действовавшим тарифом на 19,16%;

- по транспортировке газа по распределительным трубопроводам по Атыраускому производственному филиалу (АО «КазТрансГаз-Аймак») тариф в упрощенном порядке в размере 1269,32 тенге за 1000 м3 (без НДС), рост по сравнению с ранее действовавшим тарифом на 6,7%;

- с 1 мая 2013 года начата транспортировка газа по распределительным трубопроводам Костанайского производственного филиала (АО «КазТрансГаз-Аймак») по ранее действовавшим тарифам 848,9 тенге за 1000м3 (без НДС) для населения и 1382 тенге за 1000м3 (без НДС) для юридических лиц.

В 2013 году в КМГ произошли **следующие существенные события:**

1) Между КМГ и компанией «КонокоФиллипс Петролеум Холдингз Б.В.» завершена сделка по приобретению 100% акций компании «Н Блок Б.В.»;

2) ТРГ приступила к бурению разведочной скважины на блоке Зегуджани (Румыния). Сумма инвестиций в проект до конца года составит более 10 млн. долларов США;

3) трейдинговое подразделение компании Ромпетрол - Вектор Энерджи, зарегистрированное в Швейцарии, завершает интеграцию всех нефтяных маркетинговых операций в рамках КМГ и переименована в «КазМунайГаз Трейдинг AG». Планируется, что компания станет единственным национальным оператором по экспорту казахстанской сырой нефти;

4) КМГ успешно завершил сделку по размещению 10-летнего и 30-летнего выпусков еврооблигаций общим объемом 3 млрд. долл. США в рамках текущей программы выпуска среднесрочных глобальных нот до 10,5 млрд. долл. США;

5) КМГ произвело частичный выкуп индексированных купонных облигаций второго выпуска КМГ - KMGZb2 (НИН KZ2C0Y10D596) в количестве 8 млн. Выкуп осуществлен в соответствии с условиями проспекта выпуска облигаций;

6) Состоялось подписание ЕРС-контракта между ТОО «Павлодарский нефтехимический завод» (далее - ПНХЗ), входящим в группу КМГ, и румынской компанией «SC Rominserv SRL». Контракт предусматривает подготовку рабочей документации, закуп оборудования и материалов, осуществление строительно-монтажных работ в рамках проекта реконструкции ПНХЗ;

7) КМГ и Корейский Консорциум «Кей Си Казак Би. Ви» сообщили о результатах бурения первой разведочной скважины на участке «Жамбыл» в казахстанском секторе Каспийского моря. По итогам бурения в отложениях среднеюрского возраста подтверждены 2 перспективных на нефть и газ объекта;

8) Компания «Норт Каспиан Оперейтинг Компани Б.В.» от имени Консорциума в рамках СРП по Северо-каспийскому проекту (далее - СКП), объявила о том, что на месторождении Кашаган расконсервирована первая скважина и добыты первоначальные объемы нефти;

9) 11 июля 2013 года КМГ заключило с «КонокоФиллипс» договор о приобретении доли участия «КонокоФиллипс» в СРП по СКП в размере 8,4%. Вместе с тем, между КМГ и дочерней компанией - KMG Kashagan B.V. (далее - Кашаган БВ) был заключен аналогичный договор купли-продажи доли участия в СРП в соответствии с которым приобретаемая КМГ у КонокоФиллипс доля участия в СРП приобретается компанией Кашаган БВ. Кроме того, Кашаган БВ был заключен договор о продаже имеющейся 8,33% доли участия в СРП в пользу компании CNPC Kazakhstan B.V.

Производственные показатели. Основные факторы изменений производственных показателей сегмента:

Наименование		2013 года	2012 года	Откло- нение	2013 г. к 2012 г., в %	Факторы
Объем добычи нефти	млн. тонн	22,630	21,390	1,240	5,8%	Увеличение на 1240 тыс.тонн: • на 579 тыс.тонн по ТОО "Тенгизшевройл" за счет повышения надежности и производительности в результате успешно проведенных плановых капитальных ремонтов заводов КТЛ и ЗВП; • на 430 тыс.тонн по ТОО "КМГ-Карачаганак" в связи с отражением показателей начиная с июня 2012 года, т.е. с момента приобретения КМГ доли участия в проекте по разработке Западно-Казахстанской области Карачаганакского газоконденсатного месторождения; • на 195 тыс.тенге по АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз"

Наименование		2013 года	2012 года	Откло нение	2013 г. к 2012 г., в %	Факторы
						за счет роста среднесуточной добычи нефти по АО "Озенмунайгаз", АО "Эмбамунайгаз" и ТОО "Каражанбасмунай", в том числе за счет ввода из бурения и освоения скважин, вывода из бездействия скважин, в результате работы по оптимизации штанговых глубинных насосов на скважинах, увеличения работ по воздействию на призабойную зону скважин. При этом произошло снижение объемов по ТОО "КазГПЗ" и Петро Казахстан Инк. за счет планового снижения объема добычи газа и естественного истощения запасов и увеличением обводненности на месторождениях; • на 78 тыс.тонн по АО "Мангистаумунайгаз" за счет за счет своевременного выполнения организационно-технических мероприятий по поддержанию и увеличению объема добычи. При этом, произошло снижение объемов добычи нефти по ТОО "Казахойл-Актобе" на 51 тыс.тонн за счет снижения разрешенного объема сжигания попутного газа.
Объем транспортировки нефти магистральным трубопроводом	млн. тонн	67,217	65,795	1,422	2,2%	Увеличение на 1 422 тыс.тонн связано с ростом сдачи нефти в систему магистрального нефтепровода "Казахстан-Китай" грузоотправителями.
Объем транспортировки нефти морским флотом	млн. тонн	8,878	11,355	-2,477	-21,8%	Снижение на 2 477 тыс.тонн: • на 1 111 тыс.тонн по направлению Черное море в связи с получением плановых объемов транспортировки от компании Vector Energy AG ввиду ее привлечения судов сторонних организаций; • на 705 тыс.тонн по направлению Актау-Махачкала в результате сокращения транспортных возможностей данного маршрута ввиду наполнения трубопровода «Махачкала-Новороссийск» объемами приоритетной российской нефти с месторождения им. Ю. Корчагина в Каспийском море; • на 538 тыс.тонн по направлению Средиземное море в связи с длительностью маршрутов транспортировке нефти морем по сравнению с прошлым периодом; • на 122 тыс.тонн по направлению Актау-Баку за счет снижения отгрузок ТШО по причине роста тарифов на железнодорожные перевозки до порта Актау, а также перенаправлением объемов нефти для транспортировки по нефтепроводу «Тенгиз-Новороссийск» в результате увеличения квоты на прокачку нефти по нефтепроводу КТК.
Объем транспортировки газа	млрд. куб.м	110,138	109,189	0,949	0,9%	Увеличение на 949 млн.куб.м.: • на 563 млн.куб.м. за счет роста объемов транзита газа в Китай и северную часть Кыргызстана; • на 277 млн.куб.м. за счет роста объема транспортировки газа на внутренний рынок по АО «КазТрансГаз Аймак» и ТОО «Алматинские газовые сети», при снижении объемов АО "Интергаз Центральная Азия" в результате использования АО «КазТрансГаз Аймак» собственных газопроводов, а также с недопоставкой узбекского газа юридическим лицам Жамбылской области по причине нехватки ресурсов; • на 109 млн.куб.м. за счет роста объема транспортировки газа на экспорт из-за роста поставок газа ТОО "Тенгизшевройл" и ТОО "Жайкмунай".
Объем переработки нефти	млн. тонн	16,050	15,884	0,166	1%	Увеличение на 166 тыс.тонн в основном за счет роста объема переработки по компании Ромпетрол Групп связанных с завершением проекта модернизации НПЗ Петромидия, также незначительным ростом объема переработки по ТОО "АНПЗ" и ТОО "ПКОП" из-за роста объема давальческой нефти, при снижении объемов переработки на ТОО "ПНХЗ" из-за затоваривания нефтебаз по причине низкого спроса на продукцию связанных с ростом импорта нефтепродуктов из Российской Федерации по демпинговым ценам в 2013 году.

Наименование		2013 года	2012 года	Откло нение	2013 г. к 2012 г., в %	Факторы
Количество аварийных ситуаций повлекших остановку производства или экологический ущерб	кол-во случаев	7	7	0	0	Зарегистрированы 7 случаев: 1) 29.01.13 г. произошла разгерметизация оборудования в насосной на установке по первичной переработке нефти ЭЛОУ-АТ-2 ТОО «Атырауский НПЗ» АО «КазМунайГаз - переработка и маркетинг», с последующим возгоранием. Пострадавших не зафиксировано. Материальный ущерб составил 1,5 млн.тенге; 2) 22.03.13 г. в ТОО «АНПЗ» из-за неполадок во внешней системе электроснабжения завода произошла глубокая посадка напряжения. Основной причиной остановки технологических установок завода явился перебой подачи электроснабжения завода по двум внешним вводам 35 кВ со стороны энергоснабжающей организации ТОО «Атырау Энергосату»; 3) 27.03.13 г. на 1505 км магистрального нефтепровода «Павлодар-Шымкент», в результате повреждения трубы диаметром 820 мм. Площадь загрязнения составила 0,0003 га.; 4) 05.06.13 г. произошла утечка нефти на 95,5 км нефтепровода «Прорва-Кульсары», в результате коррозионного свища диаметром 1 мм. Площадь загрязнения составила 0,28 га. Ущерб окружающей среде составил 9,1 млн.тенге; 5) 02.04.13 г. произошла утечка нефти на 1316 км МН «Павлодар-Шымкент», площадь загрязнения составила 0,035 га. АО «КазТрансОйл» привлечено к административной ответственности штрафа на сумму 1 млн.тенге; 6) 11.12.13 г., в ПУ «Каламкасмунайгаз» АО «Мангистаумунайгаз», при производстве ТОО «ОйлСервисКомпани» капитального ремонта скважины №4214 ЦДНГ-3, при подъеме труб СБТ произошло открытое фонтанирование. Для ликвидации аварии были привлечены подразделения «Ак Берен». 12.12.13 г. газоводопоявление ликвидировано путем герметизации устья скважины и на устье скважины установлен превентор. Проведены работы по очистке устья и территории скважины; 7) 12.12.13 г. в здании ТО-2 управления технологического транспорта АО «Озенмунайгаз» произошел пожар. Для тушения пожара были привлечены подразделения ТОО «Семсер Өрт сөндіруші» (КазГПЗ) и городской противопожарной службы. Пожар был локализован и ликвидирован, проводится расследование согласно требованиям законодательства РК.
Фактическая численность персонала в среднем за период, в т.ч.	тыс. чел	84 411	84 349	62	0.1%	
административного персонала	тыс. чел	7 518	7 950	-432	-5.4%	
производственного персонала	тыс. чел	76 893	76 399	494	0.6%	
Мировая цена на нефть сорта Брент	долл/ барр.	108,9	111,6	-2,7	-2,4%	
Средневзвешенная цена реализации сырой нефти на экспорт	долл/ барр.	105,1	107,6	-2,5	-2,3%	
Средневзвешенная цена реализации сырой нефти на внутренний рынок	долл/ барр.	40,8	42,9	-2,1	-4,9%	
Средневзвешенная цена реализации по КМГ ПИМ нефтепродуктов	тенге за тонну	74 947	87 315	-12 368	-14,2%	
Средневзвешенная цена реализации по Ромпетролу	доллар ов за тонну	898	988	- 90	-9,1%	

Объемы поставок нефти по трубопроводам согласовывается с Министерством нефти и газа Республики Казахстан, поэтому, возможность поставок нефти группы компаний по тем или иным трубопроводам может быть ограничена.

Правительство РК требует от компаний КМГ, занимающихся производством сырой нефти и продажей нефтепродуктов, на ежегодной основе поставлять часть продукции на внутренний рынок, в

основном для поддержания баланса поставок нефтепродуктов на внутреннем рынке и для поддержки производителей сельскохозяйственной продукции в ходе весенней и осенней посевных-уборочных кампаний.

АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» (далее – РД КМГ) сфокусировала внимание на стабилизации суточной добычи и модернизации производственных мощностей на основных активах. Основная часть месторождений Узень и Карамандыбас компании находится в поздней стадии разработки, характеризующейся высокой обводненностью и общим снижением уровня добычи нефти.

В 2013 году проведены геолого-технические мероприятия по увеличению суточной добычи нефти, мероприятия направленные на сокращение количества простаивающего и снижающего фондов скважин, разработаны мероприятия по оптимизации системы поддержания пластового давления в целях роста суточной добычи нефти, а также работы по реконструкции нефтепроводов и водоводов.

По Петро Казахстан Инк. осуществлено бурение уплотняющих добывающих скважин на участках с невыработанными запасами углеводородного сырья и комплекс мероприятий, направленных на снижение и предотвращение роста обводненности скважин добывающего фонда.

По ТОО «Казахойл-Актобе» 1 июля 2013 года получено разрешение от МООС РК на эмиссию в окружающую среду до 31 декабря 2013 года.

По АО «КазМунайГаз–Переработка Маркетинг» в целях выполнения плана переработки предприняты следующие меры:

- издан совместный приказ Министерства нефти и газа и Министерства транспорта и коммуникации Республики Казахстан от 21.05.2013г. по ограничению импорта нефтепродуктов из Российской Федерации по железной дороге сроком действия до конца 2013 года;

- выделена квота для АО «КазМунайГаз–Переработка Маркетинг» на экспорт бензина марки АИ–80 в количестве 100 тыс. тонн сроком действия до 31 декабря 2013 года в рамках Постановления Правительства Республики Казахстан от 1 июля 2013 года №652 «О введении временного запрета на вывоз легких дистиллятов и продуктов керосина, газойлей и прочих нефтепродуктов».

По компании «Ромпетрол Групп» организована проверка качества нефти по каждому карго для соответствия плотности сорта нефти Юралс 32 API (American Petroleum Institute);

По ТОО «КазМорТрансФлот» приняты следующие меры по выполнению производственных показателей:

- проведен поиск объемов на других маршрутах и направлениях;
- увеличена поставка ТОО «Тенгизшевройл» в порт Актау на постоянной основе ежемесячно 250 тыс. тонн для дальнейшей транспортировки в порт Баку до расширения системы нефтепровода КТК;
- снижен тариф на морскую транспортировку тенгизской нефти в Каспийском море с 15,74 долл. США до 14,98 долл. США за метрическую тонну с 1 июля по 31 декабря 2013 года;
- принято решение об увеличении количества рейсов в месяц.

Консолидированные финансовые показатели по сегменту:

Наименование	Единица измерения	2013 год	2012 год	Отклонение (+/-)	Изменение, в %
Консолидированная чистая прибыль	млрд. тенге	489	413	75	18
EBITDA margin	%	18,02	17,44	0,57	3
ROA	%	6,75	6,33	0,42	7
ROE	%	12,77	12,20	0,58	5

Для определения крупных факторов влияния основных статей отчета о совокупном доходе сегмента на чистую прибыль ниже приводится анализ изменений долей основных показателей в общих объемах доходов и расходов за 2013 год по сравнению с 2012 годом:

Наименование	2013 год			2012 год			Отклонение	Изменение, в %
	в % к доходам от реализации	в % к расходам на опер. деятельность	млрд. тенге	в % к доходам от реализации	% к расходам на опер. деятельность	млрд. тенге		
Доходы от реализации и процентные доходы	100	114	3 253	100	114	2 960	292	10
Расходы на операционную деятельность	88	100	2 847	88	100	2 608	239	9
Себестоимость реализации	72	83	2 354	71	80	2 091	263	13
Валовый доход	28	32	899	29	33	870	29	3
Общие административные	5	6	161	5	6	156	5	3

Наименование	2013 год			2012 год			Отклонение	Изменение, в %
	в % к доходам от реализации	в % к расходам на опер. деятельность	млрд. тенге	в % к доходам от реализации	% к расходам на опер. деятельность	млрд. тенге		
расходы								
Расходы по транспортировке и реализации	10	12	332	12	14	361	- 29	-8
Восстановление обесценения активов	0,2	0,2	6	0.1	0.1	2	4	193
Убытки от обесценения активов	2	2	70	3	4	97	-26	-27
Доходы (убыток) от операционной деятельности	10	12	341	9	10	258	83	32
Прочие не операционные доходы, нетто	0,3	0,3	9	0.5	1	14	-5	-38
Финансовые доходы	1	1	42	1	1	29	13	46
Финансовые расходы	5	6	172	6	6	169	3	2
Доля в доходах ассоциированных компаний и совместных предприятий	15	17	484	16	18	471	12	3
Расходы по подоходному налогу	6	7	193	6	7	177	16	9
Прибыль / (убыток) от прекращенных операций	0,010	0,012	0,331	0,021	0,024	0,628	-0,297	-47
Чистая прибыль	15	17	489	14	16	413	75	18

Ниже приводятся пояснения к изменениям основных элементов отчета о совокупном доходе, в том числе чистой прибыли.

Наименование	2013 года	2012 года	Отклонение	Изменение в %	Пояснение
Доходы от реализации	3 252,7	2 960,4	292,3	9,9	Рост в основном из-за следующих доходов: - от реализации нефтепродуктов на 79,6 млрд.тенге в основном за счет роста объема реализации по АО "КазМунайГаз-Переработка Маркетинг"; - от реализации сырой нефти на 137,8 млрд.тенге за счет роста объемов по компании Ромпетрол Групп (нефт РД КМГ), приобретением ТОО «КМГ Карачаганак» во втором полугодии 2012 г. и ростом среднего обменного курса на 3,02 тенге; - от транспортировки нефти на 31,5 млрд.тенге за счет роста объема на 7% и повышения АРЕМ тарифа на услуги по транспортировке нефти на внутренний рынок на 50%) и на экспорт на 42%; - от транспортировки газа на 7,2 млрд.тенге за счет роста тарифа на транспортировку газа на внутренний рынок на 12%, на экспорт на 40%; - от переработки нефти и нефтепродуктов на 5,3 млрд.тенге за счет роста тарифа на переработку нефти по ТОО "АНПЗ" на 32%; - от сервисных услуг на 10.5 млрд.тенге за счет увеличения доходов ТОО "Актаунетесервис" из-за роста объемов работ и тарифов на предоставляемые услуги, по компании Ромпетрол Групп из-за роста доходов от оказания услуг по бурению и капитальному ремонту скважин; - от реализации газа и конденсата на 10,8 млрд.тенге за счет роста объемов реализации по АО "КазТрансГаз".
Себестоимость реализации	2 354,1	2 090,8	263,3	12,6	Рост в основном из-за следующих расходов: - по закупу нефти и прочих УВС на 115,7 млрд.тенге из-за роста объемов закупа сырой нефти и прочих УВС (газойль и мазут), вместо объемов РД КМГ, для переработки с целью выполнения производственной программы. Объемы РД КМГ были направлены на перепродажу в связи с не соответствием требованиям по качеству нефти для переработки; - по закупу нефтепродуктов на 39,2 млрд.тенге из-за увеличения объемов закупа нефтепродуктов по ТН KMG Singapore, которое частично нивелировано снижением цены закупа; - по ФОТ на 27,2 млрд.тенге по ТОО "Актаунетесервис", АО "Разведка ДОбыча "КазМунайГаз", АО "КазТрансОйл" на коэффициент инфляции, а также изменение системы оплаты труда по ТОО "Актаунетесервис" с 01.04.2013 г.; - по расходам на НДПИ на 12,6 млрд.тенге за счет роста

Наименование	2013 года	2012 года	Отклонение	Изменение в %	Пояснение
					объема добычи нефти по АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз"; - по амортизации на 13,7 млрд.тенге за счет полной консолидации показателей ТОО "КМГ-Карачаганак" в 2013 г., роста основных средств - газотранспортных активов и вводом в эксплуатацию производственных объектов АО "КазТрансГаз-Аймак"; - по прочим налогам на 6,9 млрд.тенге за счет роста налогов на имущества полученного от Акционера (газотранспортные активы), роста социальных налогов из-за роста ФОТ; - по транспортным расходам на 9,7 млрд.тенге за счет роста объема реализации нефтепродуктов ТОО "ПНХЗ"; - по закупу газа на 5 млрд.тенге в связи с ростом объема объема закупаемого газа АО "КазТрансГаз"; - по расходам на содержание, ремонт и обслуживание основных средств на 6 млрд.тенге из-за роста количества ремонтных работ на скважинах ждя увеличения добычи нефти, плановым ремонтным работам; - по прочим расходам на 27 млрд.тенге за счет роста себестоимости по АО "КазМунайГаз-Переработка Маркетинг" по реализованной нефтепродукции ТОО "КазМунайГаз-Онимдери", роста расходов на обучение, страхование и т.д.
Общие административные расходы	160,7	156,1	4,6	3,0	В основном за счет роста расходов по корректировке НДС, не принятый в зачет
Расходы по транспортировке и реализации	332,2	360,7	-28,5	-7,9	На изменение оказали влияние следующие факторы: - расходы по транспортировке снижены на 53,8 млрд.тенге за счет изменения логистики по реализации нефтепродуктов по АО "КазМунайГаз-Переработка Маркетинг" и отсутствия деятельности по реализации нефти на экспорт из-за изменения структуры рынка; - расходы по экспортно-таможенной пошлине возросли на 15.8 млрд.тенге за счет роста ставки налога с 40 до 60 долларов США за тонну с 12.04.13 г. и роста объема экспорта нефти; - расходы по рентному налогу возросли на 5.5 млрд.тенге за счет изменения политики расчета налога и доначисления налогов за 2012 г.; - расходв по ФОТ возросли на 4 млрд.тенге за счет изменения численности в виду ввода в эксплуатацию новых заправок и реклассификации расходов
Восстановление обесценения активов	5,5	1,9	3,7	193,4	
Убытки от обесценения активов	70,3	96,7	-26,5	-27,4	Снижение расходов по обесценению основных средств АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз"
Доходы (убыток) от операционной деятельности	341,0	257,9	83,1	32,2	
Прочие не операционные доходы и расходы (нетто)	8,7	14,1	-5,3	-37,8	
Финансовые доходы	42,4	29,0	13,4	46,0	Рост доходов в связи с размещением временно свободных денежных средств на депозитах в банках по АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз" и АО "КазТрансОйл"
Финансовые расходы	171,7	169,2	2,6	1,5	В связи с начислением вознаграждений по привлеченным еврооблигациям на сумму 3 млрд.долларов США.
Доля в доходах ассоциированных компаний и совместных предприятий	483,5	471,1	12,4	2,6	На изменение оказали влияние следующие факторы: - рост доходов по ТОО "Тенгизшевройл" на 26,5 млрд.тенге за счет роста объема добычи нефти; - снижении прибыли АО "Мангистаумунайгаз" из-за роста ставки экспортно-таможенной пошлины; - снижение прибыли по ТОО "КазРосГаз" из-за значительного снижения поставок газа Карачаганак Петролеум Оперейтинг Б.В. на экспорт в 2013 г.
Расходы по подоходному налогу	193,4	177,1	16,3	9,2	Рост налогооблагаемой базы
Доход от прекращенных операций	0,33	0,63	-0,3	-47,3	
Чистая прибыль	488,6	413,2	75,4	18,3	На изменение оказали влияние следующие факторы: - рост на 28,4 млрд.тенге за счет роста прибыли АО "КазТрансОйл" из-за роста тарифов и объема транспортировки нефти; - рост на 22,4 млрд.тенге за счет роста объемов реализации

Наименование	2013 года	2012 года	Отклонение	Изменение в %	Пояснение
					газа на экспорт и увеличения доли в прибыли и увеличения доли в прибыли ТОО "Азиатский газопровод" в связи с покрытием прибыли полученной в 2013 г. кумулятивного убытка после налогообложения; • рост на 12,4 млрд.тенге за счет роста прибыли от совместно-контролируемых и ассоциированных компаний в частности ТОО "Тенгизшевройл"; • рост на 23,3 млрд.тенге за счет полной консолидации показателей ТОО "КМГ-Карачаганак", приобретенной во втором полугодии 2012 года; • снижение на 11 млрд.тенге за счет индексации расходов по ФОТ по АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз" и ТОО "Актаунетесервис" и введением новой системы оплаты труда с 1 апреля 2013 года в ТОО "Актаунетесервис"

Основные факторы изменения чистой прибыли по сегменту в 2013 году по сравнению с 2012 годом:

Факторы	Изменения, млрд. тенге
Чистый доход (488,6 млрд.тенге за отчетный период; 413 млрд.тенге за аналогичный период 2012 года)	75,4
в том числе из-за:	
Роста прибыли АО "КазТрансОйл" за счет роста тарифов и объема транспортировки нефти	28,4
Полной консолидации показателей ТОО "КМГ-Карачаганак", приобретенного во втором полугодии 2012 года	23,3
Роста объемов реализации газа на экспорт и увеличения доли в прибыли ТОО "Азиатский газопровод" в связи с покрытием прибыли, полученной в 2013 г., кумулятивного убытка после налогообложения	13,2
Роста прибыли от совместно-контролируемых и ассоциированных компаний в частности ТОО "Тенгизшевройл"	12,4
Реализации программы сокращения затрат	9,2
Индексации расходов по ФОТ АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз" и ТОО "Актаунетесервис", введения новой системы оплаты труда с 1 апреля 2013 года в ТОО "Актаунетесервис"	-11

Капитальные затраты по данному сегменту в отчетном периоде направлены на поддержание в рабочем состоянии производственных активов и прочих основных средств в сумме 263,6 млрд. тенге, инвестиции в уставный капитал дочерних организаций в сумме 173,7 млрд. тенге, инвестиционные проекты в сумме 328,2 млрд. тенге, на приобретение долей участия в сумме 70,7 млрд. тенге и на прочие цели в сумме 8,6 млрд.тенге.

В основном, средства направлены на разведку и разработку месторождений Кашаган, Жемчужины, Н, Жамбыл, Сатпаев и Урихтау, Амангельдинской группы месторождений, модернизации и реконструкции нефтеперерабатывающих заводов ТОО «АНПЗ», ТОО «ПКОП» и АО «ПНХЗ», строительство и модернизацию магистральных газопроводов Казахстан-Китай и Бейнеу-Шымкент, газораспределительных региональных сетей Южно-Казахстанской области, г.Кызылорды, микрорайонов г. Алматы, газификация населенных пунктов Илийского и Талгарского районов Алматинской области, развитие турбокомпрессорного цеха №4 компрессорной станции Макат, строительство самоподъемной плавучей буровой установки, а также на приобретение корпоративным центром КМГ 100% долей участия в ТОО «Актаунетесервис» и ТОО «Тениз-Бургылау» у дочерних компаний КМГ в целях сокращения уровней управления (на консолидированном уровне влияния не оказывает).

3.2 Сегмент «Горнопромышленный» включает АО «НАК «Казатомпром», АО «НК «Казахстан Инжиниринг», ТОО «Объединенная химическая компания», АО «Тау-Кен Самрук».

АО «НАК «Казатомпром» (далее – КАП) является Национальным оператором по экспорту и импорту урана и его соединений, ядерного топлива для атомных энергетических станций, специального оборудования и технологий, материалов двойного применения. Основными видами деятельности КАП являются:

- добыча урана, переработка и продажа урановой продукции;
- производство и продажа изделий из тантала и бериллия, а также научные исследования и разработки;
- производство и продажа электроэнергии, теплоэнергии и воды;

- производство и продажа прочей продукции и предоставление услуг для основного производства.

Единственным акционером КАП является Фонд. В структуру КАП входят 70 компаний на 4 уровнях, из них 48 компаний со стопроцентной долей КАП.

План реструктуризации непрофильных активов и объектов КАП (далее – План) утвержден решением Совета директоров КАП 4 июля 2013 года и из них на 31 декабря 2013 года:

- по 3-м – приняты решения о ликвидации или реорганизации в форме присоединения;
- по 1-му – подготовлен проект решения о выходе из состава участников;
- по 5-ти – принято решение об отчуждении находится на стадии рассмотрения членов совета директоров (групп предприятий АО «УМЗ»);
- по 2-м – работа по отчуждению остановлена по причине того, что местные исполнительные органы отказываются от приема объектов коммунального хозяйства тепло- и водоснабжения, водоотведения ТОО «Шиели энергосервис» и «Таукент энергосервис» в связи с отсутствием в районе специализированного коммунального предприятия.

КАП будет продолжать работу по увеличению доли в зависимых и совместно-контролируемых добычных организациях с целью получения контроля и усиления влияния, а также реализовывать, ликвидировать, передавать в государственные органы непрофильные активы и объекты с целью улучшения финансовых результатов компании.

Организации КАП осуществляют добычу урана на 23 месторождениях, в основном, в Южно-Казахстанской, Кызылординской областях.

В отчетном периоде доля КАП в общем объеме добычи урана в Казахстане увеличилась с 11 931 тонн U до 12 568 тонн U. Доля участия КАП на мировом рынке по объему добычи урана составила 21,36%.

Организации КАП оказывают услуги в следующих сферах естественной монополии: производство электроэнергетики, тепла и воды.

Постановлением Правительства Республики Казахстан от 29 декабря 2011 года №1628 для ТОО «МАЭК-Казатомпром» утверждены предельные тарифы на электроэнергию на 2013 год в размере 10,34 тенге за 1 кВтч, на 2014 год – 10,96 тенге за 1 кВтч.

В 2013 году произошли **следующие существенные события:**

1) в ТОО «Семизбай-У» введен в эксплуатацию реконструированный цех по приготовлению продуктивных растворов на руднике Ирколь с увеличенной пропускной способностью ураносодержащих растворов на 1800 тыс. м³/год.

2) в рамках реализации совместного с Российской Федерацией проекта по приобретению ЗАО «ЦОУ» пакета акций разделительных мощностей ОАО «УЭХК» 27 сентября 2013 года получено уведомление ОАО «Регистратор Р.О.С.Т.» о том, что 10 446 261 014 обыкновенных именных акций (25%+1 акция) ОАО «УЭХК» перешли в собственность казахстанско-российского предприятия ЗАО «ЦОУ». Проект перешел в стадию практической реализации и до конца 2014 года ЗАО «ЦОУ» должно осуществить первую коммерческую поставку в объеме 300 тыс. ЕРР.

3) Правительством РК принято постановление о даче согласия КАП на заключение сделки по продаже 49% доли участия в уставном капитале ТОО «Семизбай-У» в пользу Компании «Сино-Каз», то есть КАП выполнило свои обязательства по Мировому соглашению в полном объеме.

Фактическая среднесписочная численность составила 22 100 единиц, в том числе 19 944 единиц производственного персонала.

АО НГК «Тау-Кен Самрук» (далее - ТКС) создано в соответствии с постановлением Правительства РК от 15 января 2009 года №10, в целях дальнейшего развития горнометаллургической отрасли.

Основной деятельностью ТКС является осуществление роста стоимости компании за счет эффективного освоения сырьевой базы приоритетных твердых полезных ископаемых (ТПИ) с применением современных технологий, интеграции производственных активов и их эффективного управления.

На сегодняшний день ТКС находится на инвестиционном этапе развития, предусматривающим разработку инвестиционных предложений, привлечение проектного финансирования для проведения геологоразведочных работ перспективных объектов, разработку технико-экономических обоснований, привлечение стратегических партнеров, а также получение прав недропользования.

В структуру ТКС входят 41 компания на 6 уровнях, 30 из которых входят в группу ТОО «Казцинк» и 7 компаний созданы с целью реализации инвестиционных проектов.

За 2013 год в ТКС произошли **следующие существенные события:**

- 1) заключен контракт на недропользование с Компетентным органом на добычу полиметаллических руд на месторождении Алайгыр в Карагандинской области;
- 2) заключен контракт на недропользование с Компетентным органом на разведку меди, золота и попутных компонентов на Спасской меднорудной зоне в Карагандинской области;
- 3) заключен контракт на недропользование с Компетентным органом на разведку меди, свинца, барита в Туюк-Темирликском рудном районе в Алматинской области;
- 4) заключен контракт на недропользование с Компетентным органом на разведку золота на месторождении Гагаринское в Жамбылской области;
- 5) Советом директоров утверждена новая организационная структура АО «Тау-Кен Самрук», которая вступила в действие с 1 июня 2013 года;
- 6) Совета директоров Общества утверждена Стратегия развития АО «Тау-Кен Самрук» на 2013-2022 годы;
- 7) Единственным Акционером переданы в уставный капитал ТКС 29,8221% долей участия ТОО «Казцинк»;
- 8) В ноябре 2013 года в СЭЗ г.Астана введен в эксплуатацию Аффинажный завод по обогащению, переработке золотосодержащего минерального и вторичного сырья, техногенных минеральных образований для получения золота, серебра и других драгоценных металлов и сопутствующих компонентов.

Фактическая среднесписочная численность составила 103 единицы, в том числе 13 единицы производственного персонала.

ТОО «Объединенная химическая компания» (далее – ОХК) образована во исполнение поручения Президента Республики Казахстан по «созданию специальной компании, которая будет заниматься проектами химической отрасли», данного в ходе расширенного заседания Правительства РК 13 октября 2008 года.

ОХК содействует развитию химической промышленности в Республике Казахстан путем разработки и реализации инвестиционных проектов, направленных на углубленную переработку отечественного углеводородного и минерального сырья для выпуска востребованной на местном и мировом рынке современной химической продукции.

По состоянию на 2013 год структура активов ОХК представлена 11 компаниями.

К совместно контролируемым ОХК организациям относятся:

1) ТОО «KPI Inc.» (доля 51%) основной деятельностью которого является реализация проекта по созданию комплекса по производству полипропилена мощностью 500 тыс. тонн в год в Атырауской области.

2) KAPIC FZCO (доля 50%) основной деятельностью которого является реализация проекта по управлению инвестициями в нефтехимической отрасли и смежных отраслях, а также торговля полипропиленовой продукцией и материалами нефтехимической отрасли во всех странах Ближнего Востока.

К ассоциированным компаниям ОХК относятся:

1) ТОО «KLPE» (доля 25%) основной деятельностью которого является реализация проекта по созданию комплекса по производству полиэтилена мощностью 800 тыс. тонн в год в Атырауской области.

2) ТОО «ОХК Инжиниринг» (доля 25%) основной деятельностью которого является предоставление экспертных, инжиниринговых и проектных работ в сфере промышленности, недропользования, экологии, строительства и инфраструктуры, а также консалтинговые услуги, такие как Project Management Consultancy (PMC), технический аудит (Due diligence), экспертиза промышленной безопасности, разработка ТЭО и прочие услуги.

3) ТОО "Центр компетенции Самрук" (доля 30%) основной деятельностью которого является реализация проекта по переподготовке и повышению квалификации кадров для химической отрасли.

В 2013 года произошли **следующие существенные события:**

1) В соответствии с решением Правления АО «Самрук - Қазына» от 13.02.2013г. № 04/13 в рамках реализации проекта «Создание специальной экономической зоны «Химический парк в Жамбылской области» Товариществом было создано АО «УК СЭЗ ХимПарк Тараз». На сегодняшний день получена государственная экспертиза ТЭО данного проекта.

2) Также в текущем периоде Товариществом была осуществлена покупка у ТОО «Степногорский горно-химический комбинат» (далее – ТОО «СГХК») 22% доли участия в ТОО «СКЗК». Таким образом, доля участия Товарищества в ТОО «СКЗК» составляет 78%.

3) Увеличена доля владения в уставном капитале ТОО «Полимер Продакшн» с 90% до 99,54% в связи с отказом второго участника от пополнения уставного капитала соразмерно своей доли участия. Полная оплата уставного капитала являлась отлагательным условием ДБ АО «Сбербанк» по открытию заемного финансирования.

По итогам отчетного периода фактическая среднесписочная численность составила 262 единиц, в том числе 45 единиц производственного персонала.

АО «НК «Казахстан Инжиниринг» (далее – КИ) является холдинговой структурой, обеспечивающей единую финансовую, производственную и технологическую политику на крупнейших оборонно-промышленных предприятиях страны, и находится в доверительном управлении Министерства обороны РК.

Миссия КИ состоит в реализации стратегических интересов государства в развитии машиностроения путем эффективного управления активами и увеличения долгосрочной стоимости организаций, входящих в группу КИ.

В структуру входят 34 компании на 3 уровнях. Предприятия КИ специализируются на выпуске продукции и услуг для заказчиков, представляющих нефтегазовый, железнодорожный, агропромышленный, теплоэнергетический комплексы, а также на производстве и ремонте вооружения и военной техники.

В отчетном периоде произошли **следующие существенные события:**

1) 7 августа 2013г. «Fitch Ratings» присвоили Компании долгосрочный кредитный рейтинг эмитента в иностранной и национальной валюте на уровне инвестиционного «BBB-» и «BBB» соответственно. Высокие кредитные рейтинги позволили Компании осуществить в 2013г. выход на внешний рынок капитала путем размещения Еврооблигации под 4,55% годовых на сумму 200 млн. долл. США.

2) в соответствии со Стратегией Фонда до 2022 года Компания разработала и утвердила Советом директоров в ноябре 2013 года Стратегию развития Компании на 2013-2022 годы.

3) в 2013 году по инвестиционным проектам Компании:

- создание производства по модернизации, обслуживанию и ремонту бронетехники военного назначения на базе АО «Семей инжиниринг» - в июне 2013 года состоялось открытие завода;
- производство электронно-оптических приборов (ТОО «Казахстан Aselsan Инжиниринг») - завершены строительно-монтажные работы, в декабре 2013 года состоялось открытие завода.

Фактическая среднесписочная численность составила 5 638 единиц, в том числе 5 048 единиц производственного персонала.

Производственные показатели. Основные факторы изменений производственных показателей сегмента:

Наименование	Единица измерения	2013 года	2012 года	Изменение		Факторы
				абс. (+/-)	отн. (%)	
Объем добычи урана АО «НАК «Казатомпром»	тонн	22 501	20 981	1 520	7	Увеличение объема добычи урана в соответствии с контрактами на недропользование
Объем реализации продукции гражданского назначения АО «НК «Казахстан инжиниринг»	млн. тенге	18 672	14 243	4 428	31	Увеличение заказов со стороны предприятий АО "НК "КМГ" на нефтегазовое оборудование на 18%; Увеличение заказов по цифровому, энергетическому направлению (АО «Казтелерадио» и др.) более чем в 2 раза
Объем реализации спецпродукции и двойного назначения АО «НК «Казахстан инжиниринг»	млн. тенге	13 559	28 129	- 14 570	- 48	Постановлением Правительства РК «О Государственном оборонном заказе» снижена потребность силовых ведомств в продукции дочерних организаций АО «НК «Казахстан инжиниринг» (АО «КазинжЭлектроникс», АО «СМЗ», АО «НИИ «Гидроприбор», АО «УЗ «Зенит», АО «Завод им. С.М. Кирова», АО «811-й АРЗ КИ, АО «ПЗТМ», АО «ПСЗ «Омега», АО «УЗ «Зенит», «СМЗ»).
Объем сервисных услуг (инжиниринг) АО «НК «Казахстан инжиниринг»	млн. тенге	12 540	9 781	2 759	28	Увеличение заказов в рамках государственного оборонного заказа, а также заказов со стороны АО "НК "КТЖ".
Количество аварийных ситуаций, повлекших остановку производства или нанесение экологического ущерба	ед.	0	0	0	-	
Среднесписочная численность,	чел.	28 116	26 640	1 476	5	Рост численности производственного персонала в связи с расширением операционной деятельности
в том числе производственного персонала	чел.	25 061	23 640	1 421	6	

Консолидированные финансовые показатели по сегменту:

Наименование	Ед.изм.	2013 год	2012 год	Отклонение, (+/-)	Изменение, в %
Консолидированная чистая прибыль	млрд. тенге	37,62	53,43	-15,81	-29,6
EBITDA margin	%	5,8	18,24	-12,44	-68,2
ROA	%	4,35	7,53	-3,18	-42,2
ROE	%	6,49	12,87	-6,38	-49,6

Ниже приводятся пояснения к изменениям основных элементов отчета о совокупном доходе.

млрд. тенге

Наименование	2013 года	2012 года	Изменение		Пояснения
			абс., (+/-)	отн., в %	
Доходы от реализации и процентные доходы	334,0	374,3	-40,3	-10,8	В основном из-за: • Снижение объемов реализации закиси-окиси урана в натуральном выражении (-17,8 млрд. тенге); • снижения спотовой котировки с 48,73 долларов США/фунт до 38,34 долларов США/фунт (-30,9 млрд. тенге); • роста курса доллара США с 149,11 до 152,14 тенге/доллар США (+3,7 млрд. тенге); • роста объемов реализации спецпродукции и двойного назначения (-7,4 млрд. тенге); • рост цен реализации на танталовую и бериллиевую продукцию (+3,1 млрд.тенге); • рост тарифа на электроэнергию (+5,4 млрд.тенге)
Себестоимость реализации и процентные расходы	266,9	287,4	-20,5	-7,1	В основном из-за: • снижение объемов реализации закиси-окиси урана (-13,0 млрд. тенге); • снижения цены приобретаемого урана из-за снижения спотовой котировки с 48,73 долларов США/фунт до 38,34 долларов США/фунт (-14,6 млрд. тенге); • изменение структуры сырья и готовой продукции танталового производства (+3,1 млрд. тенге); • рост цен на сырье и материалы, энергоносители (газ) и объемов производства электроэнергии по МАЭК (+2,2 млрд.тенге)
Валовый доход	67,0	86,9	-19,9	-22,9	
Общие и административные расходы	37,8	30,6	7,2	23,3	В основном из-за: • штрафов и пени (АО «НАК «Казатомпром») на 3,8 млрд.тенге • роста расходов по оплате труда ввиду включения организаций (КАП, ОХК) на 1,2 млрд.тенге; • Рост резервов по сомнительным долгам на 1,4 млрд.тенге в связи с неисполнением обязательств поставщиками ТОО «Astana Solar» (0,8 млрд.тенге), неоплаченным по тарифам энергоресурсам ТОО «МАЭК-Казатомпром» (0,5 млрд.тенге).
Убытки от обесценения активов	25,2	3,8	21,4	561,8	В основном из-за: • из-за признания убытка от обесценения инвестиций в ТОО «Казцинк» в размере 4,3 млрд. тенге; • из-за признания убытка от обесценения основных средств в АО «НАК «Казатомпром» в размере 3,4 млрд. тенге из-за драматического снижения цен на уран; • из-за признания убытка от обесценения гудвила АО «НАК «Казатомпром» в размере 5,0 млрд. тенге из-за драматического снижения цен на уран; • из-за признания убытка от обесценения по причине возникновения невозмещаемого НДС на сумму 4,4 млрд.тенге; • из-за признания убытка от обесценения прав на недропользование в ТОО «KazSilicon» в размере 5,8 млрд. тенге.
Доход/(убыток) от операционной деятельности	-0,2	48,4	-48,2	-99,6	
Не операционная деятельность, нетто	-3,4	-4,7	1,3	27,7	В основном из-за: • сторнирования обязательств (+5,7 млрд. тенге) с рамках реализации мирового соглашения по ТОО «Семизбай-У»; • снижением расходов от выбытия ОС ТОО «KazSilicon» на 0,9 млрд.тенге; • снижением расходов на соц.сферу на 1 млрд.тенге по причине снижения цен на уран
Финансовый доход	5,6	4,4	1,2	27,3	В основном из-за: • Переоценки уранового займа ТОО «Аппак» в связи с падением цены на уран (+0,5 млрд.тенге); • Начисление дисконта на долгосрочный аванс ТОО «Инкай» в адрес ТОО «ТТК» (+0,5 млрд. тенге.)
Финансовые затраты	9,6	13,9	4,3	30,9	В основном из-за реализации мирового соглашения по ТОО «Семизбай-У», в результате чего с 2013 года не начисляются резервы на выплату дивидендов в адрес китайских партнеров (-4,8 млрд. тенге).

Наименование	2013 года	2012 года	Изменение		Пояснения
			абс., (+/-)	отн., в %	
Доля в доходах ассоциированных и совместно-контролируемых компаний	30,7	33,0	-2,3	-6,8	В основном из-за снижения по АО «НАК «Казатомпром» на 8,7 млрд. тенге, по причине снижения спотовой котировки на уран с 48,73 долларов США/фунт до 38,34 долларов США/фунт и соответствующего снижения чистого дохода зависимых и совместно-контролируемых уранодобывающих организаций.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	45,2	64,4	-19,2	-29,8	
Расходы по корпоративному подоходному налогу	7,6	11,0	-3,4	-30,6	В результате снижения дохода до налогообложения по АО «НАК «Казатомпром» (-18,5 млрд.тенге), АО «НК «Казахстан инжиниринг» (-1,8 млрд.тенге)
Чистая прибыль/(убыток)	37,6	53,4	-15,8	-29,6	

Основные статьи отчета о совокупном доходе сегмента

Наименование	2013 год			2012 год			Отклонение	Изменение, в %
	в % к доходам от реализации	в % к расходам на опер. деятельность	млрд. тенге	в % к доходам от реализации	% к расходам на опер. деятельность	млрд. тенге		
Доходы от реализации и процентные доходы	100	107,8	334,0	100,0	116,1	374,3	-40,3	-10,8
Расходы на операционную деятельность	92,8	100,0	309,8	86,2	100,0	322,5	-12,6	-3,9
Себестоимость реализации и процентные расходы	79,9	86,2	266,9	76,8	89,1	287,4	-20,5	-7,1
Валовый доход	20,1	21,6	67,0	23,2	26,9	86,9	-19,9	-22,9
Общие административные расходы	11,3	12,2	37,8	8,2	9,5	30,7	7,1	23,3
Расходы по транспортировке и реализации	1,5	1,6	5,1	1,2	1,4	4,4	0,7	15,2
Восстановление обесценения активов	0,3	0,3	0,9	0,1	0,1	0,4	0,5	123,4
Убытки от обесценения активов	7,6	8,1	25,2	1,0	1,2	3,8	21,4	561,8
Доходы (убыток) от операционной деятельности	-0,1	-0,1	-0,2	-12,9	-15,0	-48,4	48,2	-99,6
Доля в доходах ассоциированных компаний и совместных предприятий	9,2	9,9	30,7	8,8	10,2	33,0	-2,3	-6,8
Расходы по подоходному налогу	2,3	2,5	7,6	2,9	3,4	11,0	-3,4	-30,6
Чистая прибыль	11,3	12,1	37,6	14,3	16,6	53,4	-15,8	-29,6

В отчетном периоде по сравнению с 2012 годом отмечается несоизмеримый темп роста ОАР в сравнении с темпом роста доходов от реализации, в целом *по сегменту отмечается снижение операционной эффективности.*

Основные факторы изменения чистой прибыли по сегменту в 2013 году по сравнению с 2012 годом:

Факторы	Изменения, млрд. тенге
Чистый доход (37,6 млрд. тенге за 2013 год; 53,4 млрд. тенге за 2012 год)	-15,8
в том числе из-за	
реализации мирового соглашения по ТОО «Семизбай-У», в результате чего были получены доходы от сторнирования обязательств и с 2013 года не начисляются резервы на выплату дивидендов в адрес китайских партнеров	23,9
улучшения сальдо по неосновной деятельности (в т.ч. финансовой деятельности), курсовой разнице	+7,8
снижения расходов по КППН	+3,4
восстановления обесценения активов АО «НАК «Казатомпром (0,8 млрд.тенге)	+0,5
признания убытка от обесценения инвестиций в ТОО «Казцинк» (4,3) и АО «НАК «Казатомпром» (20,8 млрд.тенге)	-21,4

Факторы	Изменения, млрд. тенге
снижения валового дохода снижения спотовой котировки на 22% с 48,73 долларов США/фунт до 38,34 долларов США/фунт и объемов реализации ЗОУ на 8% (954 тонн)	-19,9
снижения доходов от долевого участия снижения спотовой котировки на 22% с 48,73 долларов США/фунт до 38,34 долларов США/фунт и объемов реализации ЗОУ на 8% (954 тонн)	-2,3
роста ОАР и расходов по реализации	-7,9

Капитальные затраты по данному сегменту в 2013 году были направлены на модернизацию и замену морально устаревшего и физически изношенного оборудования новым, более прогрессивным, обеспечение плановой добычи урана для увеличения объемов добычи на действующих рудниках, развитие химической отрасли (производство серной кислоты, полиэтилена, полипропилена, полимерной продукции, глифосата, синильной кислоты и цианида натрия, бутадиена, полибутадиенового каучука), привлечение проектного финансирования для проведения и реализации поисковых и геологоразведочных работ перспективных объектов (получение прав недропользования), модернизацию заводов тяжелого и легкого машиностроения.

Расходы на развитие по данному сегменту составили 90,5 млрд. тенге, из них на инвестиционные проекты – 34,78 млрд. тенге, на поддержание в рабочем состоянии производственных активов и прочих основных средств непосредственно участвующих в процессе производственной и административной деятельности ДО – 32,64 млрд. тенге.

3.3 Сегмент «Транспортировка» включает АО «НК «Қазақстан темір жолы» (далее – АО «КТЖ»), АО «Эйр Астана», АО «Международный аэропорт Атырау», АО «Международный аэропорт Актобе», АО «Аэропорт Павлодар».

Основной целью деятельности АО «КТЖ» является бесперебойное и качественное обеспечение потребностей экономики и населения в перевозках багажа, грузобагажа, грузов и почтовых отправок железнодорожным транспортом.

Единственным акционером АО «КТЖ» является Фонд. В структуру АО «КТЖ» входят 99 компаний на 5 уровнях, из них АО «КТЖ» принадлежит 70 компаний со стопроцентной долей.

К совместно-контролируемым АО «КТЖ» организациям относятся:

- ТОО «Тұлпар-Тальго», основным видом деятельности которого является проектирование, сборка, производство, экспортирование, продажа и осуществление технического обслуживания железнодорожных пассажирских вагонов;
- ТОО «Электровоз құрастыру зауыты», основным видом деятельности которого является производство грузовых и пассажирских электровозов;
- АО «Локомотив құрастыру зауыты», основным видом деятельности, которого является сборка локомотивов;

• Logistic System Management B.V.

К ассоциированным компаниям АО «КТЖ» относятся:

- Актюбинский рельсобалочный завод.

Грузооборот в разрезе видов транспорта (согласно данным Агентства по статистике РК):

Вид транспорта	2012 год		2013 год		Изменение	
	объем, млн. ткм	доля на рынке перевозок, %	объем, млн. ткм	доля на рынке перевозок, %	в абсолютном выражении, млн. ткм	в %
Морской транспорт	2 800	0,6%	2 709	0,5%	-91	-3
Речной транспорт	60	0%	32	0%	-28	-46
Воздушный транспорт	60	0%	63	0%	4	6
Трубопроводный транспорт	106 900	22,4%	116 077	23,5%	9 177	9
Прочий сухопутный транспорт	132 300	27,7%	145 203	29,4%	12 903	10
Железнодорожный транспорт	235 900	49,4%	229 142	46,5%	-6 758	-3
Итого грузооборот по территории РК	478 000	100%	493 226	100%	15 226	3

Пассажиروоборот в разрезе видов транспорта (согласно данным Агентства по статистике РК):

Вид транспорта	2012 год		2013 год		Изменение	
	объем, млн. пкм	доля на рынке перевозок, %	объем, млн. пкм	доля на рынке перевозок, %	в абсолютном выражении, млн. пкм	в %
Речной транспорт	2	0%	1	0%	-1	-47

Вид транспорта	2012 год		2013 год		Изменение	
	объем, млн. пкм	доля на рынке перевозок, %	объем, млн. пкм	доля на рынке перевозок, %	в абсолютном выражении, млн. пкм	в %
Воздушный транспорт	8 623	4,0%	9 705	4,2%	1 082	13
Прочий сухопутный транспорт	185 111	86,9%	203 429	87,0%	18 318	10
Железнодорожный транспорт	19 256	9,0%	20 619	8,8%	1 363	7
в т.ч. АО "НК "КТЖ"	16 708	7,8%	16 962	7,3%	254	2
Итого пассажирооборот по территории РК	213 036	100%	233 753	100%	20 718	10

В отчетном периоде доля АО «КТЖ» на внутреннем рынке по грузообороту снизилась с 49,4% до 46,5%, по пассажирообороту – с 7,8% до 7,3%.

Снижение доли АО «КТЖ» на внутреннем рынке грузовых перевозок в 2013 году по сравнению с 2012 годом произошло в основном по следующим причинам:

- снижение объемов перевозки грузов на 6,2% ввиду снижения перевозок по всем видам грузов, за исключением строительных грузов, железной и цветной руд, черных металлов;
- общий рост рынка грузовых перевозок РК на 3%;
- опережающий рост перевозок другими видами транспорта: автотранспорт (+3,5%) и трубопроводный транспорт (9%).

При росте объемов пассажирооборота на 1,5% снижение доли АО «КТЖ» на рынке пассажирских перевозок в 2013 году по сравнению с 2012 годом произошло по следующим причинам:

- общий рост рынка пассажирских перевозок РК на 9,7%;
- опережающий рост перевозок пассажиров другими видами транспорта: автотранспорт (+0,16%), воздушный транспорт (+2,5%).

Организации АО «КТЖ» оказывают услуги в следующих сферах естественной монополии:

- АО «КТЖ»: услуги магистральной железнодорожной сети, подъездных путей, передача и распределение электрической энергии;

- АО «Теміржолсу»: услуги водохозяйственной и (или) канализационной систем;

В течение 2013 года утверждены новые тарифы на следующие регулируемые услуги АО «КТЖ»:

- на услуги магистральной железнодорожной сети и на услуги по перевозке грузов (локомотивная тяга, грузовая и коммерческая работа) с вводом в действие с 1 января 2013 года и средним общим повышением на 8,4%;
- на услуги подъездных путей в течение первого полугодия новые тарифы не утверждались;
- передача и распределение электрической энергии с вводом действия с 1 апреля 2013 года и общим повышением на 20,2 % приказом АРЕМ РК 60-ОД от 21 февраля 2013 года;
- услуги водохозяйственной и (или) канализационной систем.

С 1 января 2013 года товариществами АО «Теміржолсу» утверждены новые тарифы на следующие виды услуг:

1) услуги по подаче воды (водоснабжение), за 1м3:

- ТОО «Теміржолсу-Актобе» с вводом в действие с 1 апреля 2013 года и ростом среднего тарифа на 48% (старый тариф – 233,43 тенге; новый тариф – 346,15 тенге);
- ТОО «Теміржолсу-Караганды» с вводом в действие с 10 августа 2013 года и ростом среднего тарифа на 31% (старый тариф – 426,28 тенге; новый тариф – 559,29 тенге);
- ТОО «Теміржолсу-Павлодар» с вводом в действие с 1 октября 2013 года и ростом среднего тарифа на 2% (старый тариф – 193,57 тенге; новый тариф – 196,73 тенге);
- ТОО «Теміржолсу-Арысь» с вводом в действие с 1 марта 2013 года и ростом среднего тарифа на 14% (старый тариф – 123,6 тенге; новый тариф – 140,5 тенге).

2) услуги по отводу стоков (канализация) за 1 м3:

- ТОО «Теміржолсу-Актобе» с вводом в действие с 1 апреля 2013 года и ростом среднего тарифа на 26% (старый тариф – 297,1 тенге; новый тариф – 374,17 тенге);
- ТОО «Теміржолсу-Караганды» с вводом в действие с 1 апреля 2013 года и ростом среднего тарифа на 79% (старый тариф – 157,13 тенге; новый тариф – 280,7 тенге);
- ТОО «Теміржолсу-Павлодар» с вводом в действие с 1 октября 2013 года и ростом среднего тарифа на 5% (старый тариф – 160,96 тенге; новый тариф – 168,61 тенге);
- ТОО «Теміржолсу-Арысь» с вводом в действие с 1 июля 2013 года и ростом среднего тарифа на 76% (старый тариф – 134,54 тенге; новый тариф – 236,95 тенге).

3) услуги по производству, передаче, распределению и снабжению тепловой энергии (за 1 Гкал):

- ТОО «Теміржолжылу-Казалы» с вводом в действие с 1 октября 2013 года и ростом среднего тарифа на 1%;
- ТОО «Теміржолжылу-Аягоз» с вводом в действие с 1 ноября 2013 года и ростом среднего тарифа на 15% (старый тариф – 9 693,42 тенге; новый тариф – 11 150,62 тенге);
- ТОО «Теміржолжылу-Караганда» с вводом в действие с 1 ноября 2013 года и ростом среднего тарифа на 23% (старый тариф – 10 965 тенге; новый тариф – 13 465,17 тенге);
- ТОО «Теміржолжылу-Экибастуз» с вводом в действие с 1 октября 2013 года и ростом среднего тарифа на 17% (старый тариф – 10 357,03 тенге; новый тариф – 12 123,92 тенге).

В отчетном периоде произошли **следующие существенные события:**

- 1) С 1 января 2013 года повышены тарифы на перевозку грузов железнодорожным транспортом Республики Казахстан на 8,4%;
 - 2) Произошли изменения в структуре активов, связанные с реализацией 50% пакета акций АО «Локомотив құрастыру зауыты» в пользу ЗАО «Трансмашхолдинг»;
 - 3) В рамках Соглашения о сотрудничестве на основе совместного предприятия от 17 марта 2011 года №80-АО 30 мая 2013 года АО «НК «ҚТЖ» приобретены 33% акций Компании «Logistic System Management B.V.», зарегистрированной в юрисдикции Нидерландов, путем передачи 33% акций АО «Кедентранссервис», принадлежавших АО «НК «ҚТЖ»;
 - 4) 15 января – АО «НК «ҚТЖ» прошло сертификационный аудит на соответствие международному стандарту ISO/IEC 27001:2005;
 - 5) 17 января – началось пассажирское движение по линии Узень-государственная граница с Туркменистаном;
 - 6) 15 марта – АО «НК «ҚТЖ» награждено Дипломом III степени в номинации «Лучший HR-проект» за проект Инновационные HR инструменты: «Система 4-i- Информационный инкубатор инновационных идей» и корпоративная социальная сеть www.zhastemir.kz. «Сенім-2012»;
 - 7) 27 апреля – отправка контейнерного поезда из 41х40-футовых контейнеров по маршруту Чэнду (КНР) – Лодзь (Польша) через Казахстан;
 - 8) 11 мая – Президенты Казахстана Нурсултан Назарбаев и Туркменистана Гурбангулы Бердымухамедов открыли прямое железнодорожное сообщение между странами по переходу станция Болашак (Республика Казахстан) - станция Серхетяка (Туркменистан);
 - 9) 23 мая – АО «НК «ҚТЖ» провело 15-е заседание Азиатско-Тихоокеанской Региональной Ассамблеи Международного союза железных дорог;
 - 10) 26 мая – медицинские поезда «Саламатты Қазақстан», «Денсаулық» и «Жәрдем» начали работу по летнему графику;
 - 11) 8 июня – с вокзала Алматы-2 отправился новый скоростной поезд Тулпар-Тальго «Алматы - Атырау» - «Сарайшық»;
 - 12) 4 июля – Премьер-министр РК Серик Ахметов принял участие в церемонии открытия памятной плиты на площадке строительства завода по производству локомотивных дизельных двигателей «GEVO» в Астане;
 - 13) 4 августа – Глава государства Н.А. Назарбаев вручил ключи от новых квартир работникам железнодорожного транспорта в Астане;
 - 14) 25 августа – начал курсировать скоростной пассажирский поезд № 63/64 Астана-Семипалатинск, состоящий из вагонов Тулпар-Тальго;
 - 15) 22 августа – открыт скоростной маршрут пассажирского поезда Астана-Атырау-Астана состоящий из вагонов завода «Тулпар-Тальго»;
 - 16) 7 октября – в Астане прошел II Международный транспортно-логистический бизнес-форум «Новый Шелковый путь - из Китая в Европу через Казахстан» под эгидой АО «НК «ҚТЖ»;
 - 17) 20 декабря – в ходе Общенационального телемоста Президенту страны представлена стыковка строящихся железнодорожных линий Жезказган-Бейнеу и Аркалык-Шубарколь, Главой государства даны имена двум первым казахстанским сухогрузам, которые приобретены АО «НК «ҚТЖ» для работы на Каспийском море под казахстанским флагом: «Туркестан» и «Бекет ата».
- Фактическая среднесписочная численность за отчетный период составила 149 869 единиц, в том числе 139 090 единиц производственного персонала.

Основной деятельностью АО «Эйр Астана» (далее – Эйр Астана) является перевозка пассажиров и грузов воздушными судами гражданской авиации. Акционерами Эйр Астаны являются Фонд (51%) и «BAE Systems Kazakhstan Ltd.» (49%).

Доля Эйр Астана на рынке авиаперевозок по международным направлениям в 2013 году составила порядка 39%, по внутренним направлениям – 72% . Объемы грузовых перевозок в этом периоде по внутренним направлениям увеличились на 56%, по международным направлениям – снизились на 8%.

Эйр Астана занимает доминирующее положение по перевозке пассажиров по внутренним маршрутам Республики Казахстан. В 2014 году утверждены следующие тарифы на услуги по перевозке пассажиров по внутренним направлениям:

Маршрут		Тариф, в тенге	
		В одну сторону	Туда-обратно
Алматы	Астана	26 713	53 426
Алматы	Актау	37 609	75 218
Алматы	Атырау	45 803	91 606
Алматы	Актобе	37 250	74 500
Алматы	Караганда	32 531	65 062
Алматы	Кызылорда	24 543	49 086
Алматы	Павлодар	36 865	73 730
Алматы	Усть-Каменогорск	32 438	64 876
Алматы	Шымкент	26 040	52 080
Астана	Актау	40 120	80 240
Астана	Актобе	31 793	63 586
Астана	Атырау	38 621	77 242
Астана	Усть - Каменогорск	25 636	51 272
Астана	Кызылорда	25 757	51 514
Астана	Костанай	28 993	57 986
Астана	Шымкент	32 218	64 436
Актау	Атырау	17 961	35 922

В отчетном периоде произошли **следующие существенные события:**

1) Поставлены собственные самолеты Embraer 190, Boeing 767-300ER и Airbus A320, оснащенный инновационными законцовками крыльев – «шарклетами».

2) Осуществлен вывод из флота воздушных судов типа Fokker 50 и произведена их замена на региональные турбовинтовые самолеты Embraer 190. Парк воздушных судов авиакомпании по состоянию на 31 декабря 2013 года состоит из 29 единиц западного производства, планируется дальнейшее увеличение парка до 37 воздушных судов к 2020 году.

3) Уровень технического обслуживания и авиационной безопасности компании соответствует уровню ведущих мировых авиакомпаний: Эйр Астана успешно прошла очередной, четвертый аудит по эксплуатационной безопасности Международной ассоциации воздушного транспорта IOSA (IATA Operational Safety Audit), а также является членом объединенной группы по качеству авиатоплива, входящей в состав Международной ассоциации воздушного транспорта (IFQP – IATA Fuel Quality Pool) – группы авиакомпаний, которые активно сотрудничают и обмениваются инспекционными отчетами по топливу по всему миру.

4) Открыты новые рейсы по следующим направлениям: Астана-Лондон, Алматы-Хошимин, Алматы-Киев, Алматы-Казань, Астана-Бишкек, Астана-Киев, Астана-Оренбург, Атырау-Москва.

5) Авиакомпания в очередной раз удостоена рейтинга 4-х звезд агентства Skytrax, а также названа «Лучшей авиакомпанией в Центральной Азии и Индии».

6) Заключено кодшеринговое соглашение с авиакомпанией Turkish Airlines по маршрутам, обслуживаемым обоими перевозчиками между Казахстаном и Турцией.

Фактическая среднесписочная численность за отчетный период составила 4 069 единиц, в том числе 3 203 единицы производственного персонала.

АО «Международный аэропорт Атырау», АО «Международный аэропорт Актобе», АО «Аэропорт Павлодар» оказывают в основном услуги по аэропортовой деятельности, в том числе прием, выпуск и обслуживание воздушных судов, пассажиров, обработка багажа, грузов, почты, их досмотр и контроль, обращение с источниками ионизирующего излучения и радиоактивными веществами; по метеорологическому обеспечению полетов, по медицинскому обеспечению безопасности полетов, по обеспечению воздушных судов, объектов и служб аэропорта горюче-смазочными материалами и специальными жидкостями, контроль над их качеством, а также закупка, хранение, реализация, в том числе оптово-розничная, горюче-смазочных материалов и спецжидкостей для авиационного и автомобильного транспорта

АО «Международный аэропорт Атырау» и АО «Международный аэропорт Актобе» принимают и обслуживают практически все типы воздушных судов, за 2013 год обслужено около 14 125 единиц воздушных судов, в том числе АО «Международный аэропорт Актобе» – 3 514 единицы, по АО «Международный аэропорт Атырау» – 9 377 единиц, по АО «Аэропорт Павлодар» – 1 234 единицы в основном, по следующим направлениям:

- Актобе-Алматы, Актобе-Астана, Актобе-Москва, Актобе-Атырау, Актобе-Актау, Актобе-Анталия, чартерные рейсы;

- Атырау-Астана, Атырау-Алматы, Атырау-Актау, Атырау-Актобе, Атырау-Уральск, Атырау-Кзыл-Орда, Атырау-Шымкент, Атырау-Москва, Атырау-Стамбул, Атырау-Амстердам. Чартерные рейсы выполняются по всему миру, но основными направлениями являются Дубай, Анталя, Баку, Тбилиси. Наибольший пассажиропоток отмечается на направлениях городов Астаны, Алматы, Москвы, Амстердама и Стамбула

- Павлодар-Астана, Павлодар-Алматы, Павлодар-Москва, Павлодар-Минск, Павлодар-Санкт-Петербург, Павлодар-Анталия.

Аэропорты оказывают услуги в следующих сферах естественной монополии:

- обеспечение взлёт-посадки воздушных судов;
- обеспечение авиационной безопасности ВС;
- предоставление сверхнормативной стоянки ВС свыше 3-х часов;
- предоставление стоянки ВС на базовом аэродроме;
- передача и распределение электроэнергии.

Доминирующие виды услуг на конкурентном рынке: встреча-выпуск ВС, техническое обслуживание по транзитной форме, обслуживание пассажиров, обработка грузов, обеспечение авиагсм, аренда помещений, участвующие в перевозочном процессе, хранение нефтепродуктов.

В течение 2013 года было повышение тарифа по АО «Международный аэропорт Актобе»:

- по обслуживанию пассажиров по внутренним линиям на 14%;
- по обслуживанию пассажиров по международным воздушным линиям на 31%;
- обработка грузов на 14,4%.

Авиационные и чрезвычайные происшествия в отчетном периоде по вине аэропортов не зафиксированы.

В 2013 году произошли **следующие существенные события**:

1) АО «Международный аэропорт Атырау» осуществило 100% переход на электронную систему закупок;

2) АО «Аэропорт Павлодар» завершены ремонтные работы здания САБ, что позволило освободить площади аэровокзала для сдачи в аренду.

Производственные показатели. Основные факторы изменений производственных показателей сегмента:

Наименование	Ед. изм.	2013 год	2012 год	Отклонение	Изменение в %	Пояснения
Грузооборот тарифный	млн. ткм	231 248	235 845	-4 597	-1,9	Снижение объемов перевозки грузов на 1,9%, в т.ч. по углю, нефти сырой, зерну, нефтепродуктам и прочим грузам. Снижение перевозок обусловлено слабым ростом мировой экономики, который продолжает оказывать негативное влияние на замедление темпов роста отраслей промышленности.
Пассажирооборот	млн. пкм	16 962	16 708	254	1,5	Рост обусловлен назначением новых поездов, сформированных из вагонов «Talگو» не запланированного маршрута сообщением «Астана-Семипалатинск» и досрочным запуском маршрутов сообщением «Астана-Атырау» и «Алматы-2-Атырау», а также изменением составности и периодичности курсирования поездов.
Перевезено грузов	млн. тонн	293 602	294 716	-1 114	-0,4	Снижение перевозок по всем видам грузов, за исключением строительных грузов, железной и цветной руд, черных металлов.
Погрузка	млн. тонн	255 232	257 846	-2 614	-1	Снижение погрузки по всем видам грузов, за исключением нефтяных грузов, строительных и прочих грузов
Перевезено пассажиров	тыс. чел	3 245	3 675	430	13,3	Расширение операционной деятельности: открытие новых направлений по авиаперевозкам (Астана-Лондон, Алматы-Хошимин, Алматы-Киев, Алматы-Казань, Астана-Бишкек, Астана-Киев, Астана-Оренбург, Атырау-Москва), увеличение частот на действующих маршрутах, обновление парка воздушных судов (замена ВС типа Fokker 50 на турбовинтовые Embraer 190)
Располагаемые пассажирокилометры	млн. пкм	9 467	11 372	1 905	20,1	
Выполненные пассажирокилометры	млн. пкм	6 398	7 408	1 010	15,8	
Перевезено грузов, багажа и почты	тыс. тонн	22 076	23 810	1 734	7,9	За счет увеличения спроса на оказываемые услуги по авиаперевозкам.

Средняя численность сотрудников	чел.	154 701	155 833	-1 132	-1,0	Снижение, в основном связано с реализацией мероприятий по сокращению численности, в рамках разработанной КТЖ Программы по повышению эффективности деятельности группы компаний АО «КТЖ».
---------------------------------	------	---------	---------	--------	------	--

Консолидированные финансовые показатели по сегменту:

Наименование	Ед. изм.	2013 год	2012 год	Отклонение, (+/-)	Изменение, в %
Консолидированная чистая прибыль	млрд. тенге	120,4	125,4	-5	-4
EBITDA margin	%	29,8	27,9	1,9	6,13
ROA	%	4,9	6,3	-1,4	-26,8
ROE	%	9,6	11,9	-2,3	-23,5

Ниже приводятся пояснения к изменениям основных элементов отчета о совокупном доходе.

млрд. тенге

Наименование	2013 год	2012 год	Отклонение	Изменение в %	Пояснения
Доходы от реализации	1023,1	940,9	82,8	8,0	1) Рост доходов от перевозок ж/д транспортом на 29,2 млрд. тенге за счет: • роста тарифов на 14,9% и 8,4% в грузовом движении; • роста объемов пассажирооборота на ж/д транспорте на 1,5% и тарифов на 10% и 12% в пассажирском движении; 2) Рост доходов от оперирования грузовыми вагонами на 70 млрд. тенге в связи с переводом грузовых вагонов в оперируемый парк; 3) Рост доходов на 1,7 млрд.тг из-за увеличения объема выделяемых субсидий в соответствии с заключением Республиканской бюджетной комиссией на 2013 г. 4) Рост доходов на 1,7 от подсобно-вспомогательной деятельности в связи с ростом объема предоставляемых услуг по аренде помещений, аренде перегрузочных мест по станциям Достык и Алтынколь, и информационных услуг, а также включения АО «КазАТК» в консолидацию АО «НК «КТЖ»; 5) Рост доходов на 0,6 млрд.тг по доп. сборам за счет увеличения ставок с 1 января 2013 года в среднем на 14,2%, при изменении структуры предоставляемых услуг; 6) Рост объемов пассажирооборота на 1,5% (0,9 млрд. тенге); 7) Снижение доходов на 30 млрд.тг из-за уменьшения средних доходных ставок в связи с структуры грузооборота по родам грузов, снижения объема перевозок в вагонах инвентарного парка; 8) Рост доходов от авиаперевозок на 15,5 млрд. тенге вследствие расширения операционной деятельности в связи с увеличением маршрутной сети и количеством воздушных судов (ВС).
Себестоимость реализации и процентные расходы	712,2	666,4	45,9	6,4	Увеличение затрат в основном по: • по износу основных средств (16,9 млрд. тенге) за счет ввода в эксплуатацию новых железнодорожных участков и приобретения ВС в собственность; • работам и услугам (5,8 млрд. тенге), в т.ч. по техническому обслуживанию пассажирских вагонов, локомотивов и по услугам чужих железнодорожных администраций за счет увеличения объемов и роста цены; • оплате труда (5,8 млрд. тенге) из-за повышения заработной платы работникам ДЗО и снижения расходов актуарных резервов в связи снижения пенсионного возраста у женщин; • топливу (11,9 млрд. тенге) за счет роста цены на дизельное топливо на 8,6% и объемов авиаГСМ; • электроэнергии (1,6 млрд. тенге) за счет роста цены на 18,4% (с 8,1 тенге до 9,6 тенге за 1 квт/ч); • прочим расходам (4,1 млрд. тенге) в основном за счет роста затрат по порожнему пробегу грузовых вагонов.
Общие административные расходы	96,2	84,9	11,3	11,7	Увеличение затрат в основном по: • спонсорской и благотворительной помощи (5,8 млрд. тенге) в основном ХК «Барыс» и на содержание медицинских поездов в соответствии с резолюцией Премьер-министра Ахметова С.Н.; • налогам (2,8 млрд. тенге) в связи с отражением по факту КПП с нерезидента, и НДС не отнесенный в зачет фактического отражения и ростом МРП; • расходам на повышение заработной платы (1,6 млрд.тг) работникам со 2,3 кварталов 2012 года, а также произведенное повышение заработной платы с 1 декабря 2013 года, кроме

Наименование	2013 год	2012 год	Откло- нение	Измене- ние в %	Пояснения
					работников центральных аппаратов; • административным расходам (1,2 млрд. тенге) за счет увеличения цен на закупаемые товары, работы и услуги, а также изменения макроэкономических показателей.
Убытки от обесценения активов	6,1	2,1	4,0	65,4	Увеличение в 2013 году на 4 млрд. тенге размера убытков от обесценения в основном объектов ж/д инфраструктуры в связи с ростом объема инвестиционных проектов.
Финансовые затраты	39,6	33,8	5,8	17	Главным образом, увеличение курса валют, изменение ставки LIBOR и привлечение АО «КТЖ» дополнительных займов на сумму 300 млн. долларов США во 2 полугодии 2012 года путем выпуска еврооблигаций, а также рост расходов по вознаграждению в связи с приобретением ВС в финансовый лизинг.
Доходы (убыток) от операционной деятельности	203,9	182,4	21,5	10,5	
Доля в доходах ассоциированных компаний и совместных предприятий	-4,3	-0,1	-4,2	98,3	За счет ухудшения финансового результата совместных предприятий АО «КТЖ», в основном, ТОО «Тулпар-Тальго».
Расходы по подоходному налогу	41,2	32,9	8,3	20,3	
Прибыль / (убыток) от прекращенных операций	-2,8	-1,1	-1,7	60,5	Из-за того, что результаты деятельности реализуемого АО «Локомотив курастыру зауыты» (50% акций) с учетом исключенных внутригрупповых оборотов отражены одной строкой как убыток за год от прекращенной деятельности согласно требованиям МСФО IFRS 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».
Чистая прибыль	120,4	125,4	-5,1	-4,2	

Структура совокупного дохода по сегменту

Наименование	2013 год			2012 год			Отклоне- ние	Измение- ние, в %
	в % к доходам от реализации	в % к расходам на опер. деятельность	млрд. тенге	в % к доходам от реализации	% к расходам на опер. деятельность	млрд. тенге		
Доходы от реализации и процентные доходы	100	119,5	1 023	100	120,0	941	82	8,0
Расходы на операционную деятельность	83,7	100	856	83,3	100	784	72	8,4
Себестоимость реализации и процентные расходы	69,6	83,2	712	70,8	85,0	666	46	6,4
Валовый доход	30,4	36,3	311	29,2	35,0	274	36	11,7
Общие административные расходы	9,4	11,2	96	9,0	10,8	85	11	11,7
Расходы по транспортировке и реализации	0,5	0,6	5	0,7	0,8	6	-1	-15,8
Убытки от обесценения активов	0,6	0,7	6	0,2	0,3	2	4	65,4
Прочая операционная прибыль, нетто	-3,4	-4,1	-35	-2,4	-2,9	-23	-12	35,0
Доходы (убыток) от операционной деятельности	16,5	19,7	169	16,9	20,3	159	9	5,4
Доля в доходах ассоциированных компаний и совместных предприятий	-0,4	-0,5	-4	0,0	0,0	-0,1	-4	98,3
Расходы по подоходному налогу	4,0	4,8	41	3,5	4,2	33	8	20,3
Прибыль / (убыток) от прекращенных операций	-0,3	-0,3	-3	-0,1	-0,1	-1	-2	60,5
Чистая прибыль	11,8	14,1	120	13,3	16,0	125	-5	-4,2

В целях оптимизации затрат в соответствии с мероприятиями по оптимизации активов в КТЖ АО «Теміржолсу» и АО «Желдорводотеплоснабжение», оказывающие коммунальные услуги, были присоединены к АО «Теміржолсу» с дальнейшим присоединением к блоку, оперирующим магистральной инфраструктурой, согласно Стратегии развития КТЖ до 2020 года.

АО «КТЖ» совместно с Фондом разработана Программа сокращения затрат до 2015 года.

Факторы изменения *чистой прибыли* по сегменту в 2013 году по сравнению 2012 годом:

Факторы	Изменения, млрд. тенге
Чистый доход (120,4 млрд. тенге в 2013 году; 125,4 млрд. тенге в 2012 году)	-5,0
в том числе из-за:	
повышения эффективности операционной деятельности в результате роста тарифов на 14,9% и 8,4% в грузовом движении и на 1,5% и тарифов на 10% и 12% в пассажирском движении в течение 2012 и 2013 годов и оптимизации затрат в рамках мероприятий, направленных на повышение эффективности деятельности (3,9 млрд.тенге)	14
увеличения КПН из-за роста прибыли до налогообложения 2,4 млрд. тенге и роста не вычитаемых расходов в основном за счет роста расходов по спонсорской помощи КТЖ	-8
увеличения курса валют, изменения ставки LIBOR и привлечением дополнительных займов на сумму 300 млн. долларов США во 2 полугодии 2012 г. путем выпуска еврооблигаций	-6
ухудшения финансового результата совместных предприятий АО «КТЖ», в основном, ТОО «Тулпар-Тальго»	-4
снижения финансовых доходов на 0,3 млрд. тенге и рост финансовых расходов на 0,8 млрд. тенге в связи с приобретением ВС в собственность	-1,1
увеличения убытка от прекращенных операций, в связи с реализацией АО «Локомотив курастыру зауыты» (50% акций), имеющий отрицательный результат деятельности за отчетный год	-1,7

Капитальные затраты по данному сегменту в 2013 году составили 473,8 млрд. тенге, из них на развитие – 386,2 млрд. тенге, на поддержание в рабочем состоянии производственных активов и прочих основных средств непосредственно участвующих в процессе производственной и административной деятельности ДО – 87,6 млрд. тенге.

За 2013 год проведен капитальный ремонт по:

- верхнему строению пути на сумму 39 866 млн. тенге, 631 км;
- грузовым вагонам на сумму 4 063 млн. тенге, 1 450 ед.;
- пассажирским вагонам на сумму 1 937 млн. тенге, 51 ед.;
- локомотивам на сумму 3 321 млн. тенге, 38 ед.

Проведенный капитальный ремонт верхнего строения пути и подвижного состава позволил:

- улучшить состояние пути, ликвидировать участки пути с перепропущенным тоннажем, повысить скорость движения поездов, предотвратить общее старение пути, увеличить пропускную способность участков и обеспечить безопасность движения поездов;
- обеспечить потребность грузоотправителей в парке подвижного состава и локомотивотяги, повысить качество и комфортность пассажирских перевозок;
- снизить уровень износа основных средств.

В отчетном периоде приобретено:

- 1 704 ед. грузовых вагонов на сумму 23 879 млн. тенге;
- 237 ед. пассажирских вагонов на сумму 35 848 млн. тенге;
- 25 ед. локомотивов на сумму 22 649 млн. тенге;
- 72 ед. магистральных тепловозов Эволюшн на сумму 46 924 млн. тенге;
- 2 ВС типа Боинг-767, 3 ВС типа Эйрбас-320 и 1 ВС типа Эмбраер-190 на сумму 55,1 млрд. тенге.

В 2013 году завершены следующие крупные инвестиционные проекты:

- «Реконструкция четной горловины станции Шиели (НОД-10)» (0,6 млрд. тенге);
- Модернизация цеха крупного вагонного литья №1 (9,3 млрд. тенге);
- «Строительство завода по производству современных электровазозов» (общая сумма 9,5 млрд. тенге);
- «Электрификация участка Костанай-Железородная» на общую сумму (4,7 млрд. тенге);
- «Модернизация автоматизированной системы коммерческого учета электрической энергии (Запад)» на общую сумму (0,5 млрд. тенге);
- «Восстановление берегоукрепительных сооружений на мосту 323 км участка Ганюшкино-Атырау» (1,8 млрд. тенге);

- «Модернизация горочной централизации на мхгорке Кандыагаш» (1,0 млрд. тенге);
- «Внедрение систем счета осей поезда с заменой автоматической блокировки на микропроцессорную полуавтоматическую блокировку на ж/д участке Семей-Локоть» (0,8 млрд. тенге);
- «Строительство жилых домов на ст. Макат Атырауской магистральной сети» (1,0 млрд. тенге);
- «Дооснащение технологическим оборудованием завода по выпуску пассажирских вагонов «Тальго» в городе Астане, ТОО «Тулпар-Тальго» (0,9 млрд. тенге);
- «Услуги по разработке и внедрению ПО "Автоматизированный комплекс единого корпоративного центра начислений и расчетов" (единая корпоративная система (центр) взаиморасчетов (ЕКЦР))» (0,5 млрд. тенге);
- «Внедрение автоматизированной системы контроля за грузом и целостности вагонов в движении на станциях Экибастуз, Жана-Аул» (0,5 млрд. тенге).

В 2013 году компанией были зафиксированы 4 случая крушения поезда и 13 случаев схода подвижного состава по причине нарушений безопасности движения.

Компанией были проведены следующие работы по снижению нарушений безопасности движения:

- заслушивания руководителей Дирекций, департаментов и зависимых акционерных обществ о проведенной работе по организации и обеспечению безопасности движения и мерах по ее улучшению.
- плановые проверки организации работы по обеспечению безопасности движения поездов, отдельных вопросов охраны труда, социально-бытовых условий, качество подготовки к весеннее – осенним комиссионным осмотрам, а также готовность подразделений, инфраструктуры и техники к выходу из зимы 2013-2014 гг. на отделениях дороги – Костанай, Актобе, Караганда;
- ревизия организации обеспечения безопасности движения в хозяйствах, расположенных в границах отделении железных дорог;
- постоянный контроль технического обслуживания подвижного состава на ПТО;
- проведено 3021 внезапных проверок, в том числе 685 ночных;
- отставлено грузовых вагонов 1501, пассажирских 294, локомотивов 959;
- закрыты для движения поездов имеющие отступления 491 станционных путей, 948 стрелочных переводов, ограничивались скорости на 914 км пути и на 376 стрелочных переводах;
- взято 4113 объяснений, отстранено от работы 247 работников

3.4. Сегмент «Энергетика» включает компании Фонда: **АО «Самрук-Энерго»** (далее – Самрук-Энерго) и **АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (KEGOC)** (далее – KEGOC), которые являются крупными в данном сегменте, **АО «КОРЭМ»** (далее – КОРЭМ), **АО «КазНИИ энергетики им. Ш.Чокина»** (далее – КазНИИЭ) и **ТОО «Карагандагипрошахт и К»** (далее – Карагандагипрошахт).

Основными видами деятельности **Самрук-Энерго** являются производство электрической и тепловой энергии, передача и распределение электрической энергии, добыча энергетического угля, а также реконструкция, расширение и строительство энергетических объектов.

Структура активов Самрук-Энерго состоит из 35 компаний на 4 уровнях, где можно выделить 4 следующих основных направления:

- Производство электроэнергии
- Передача и распределение электроэнергии
- Сбыт электроэнергии
- Добыча и реализация угля

Первое направление состоит из 11 станций стратегического и регионального значения, в том числе наиболее крупные:

ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 им. Булата Нуржанова» является юридическим лицом, созданным и осуществляющим деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Местонахождение: Республика Казахстан, Павлодарская обл., г. Экибастуз.

Участниками Экибастузской ГРЭС-1 являются:

- АО «Самрук-Энерго» – 50% доли в уставном капитале.
- ТОО «Ekibastuz Holdings B. V.» – 50% доли в уставном капитале.

Рынки сбыта электроэнергии в Казахстане: Северный, Центральный, Восточный, Южный регионы, а также Актюбинская область.

Экибастузская ГРЭС-1, наряду с поставками электроэнергии казахстанским потребителям, осуществляет поставки в энергосистему России в рамках договора, заключенного между станцией и ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», в объеме до 300 МВт ежечасно.

АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» является юридическим лицом, созданным в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Местонахождение: Республика Казахстан, Павлодарская обл.,

пос. Солнечный.

Акционерами АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» являются:

- ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» (Россия) – 50% акций.
- АО «Самрук-Энерго» – 50% акций.

Рынки сбыта электроэнергии: Северный, Центральный, Восточный, Южный регионы и Актыобинская область Казахстана.

АО «Балхашская тепловая электрическая станция» является юридическим лицом, созданным в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Местонахождение: Республика Казахстан, Алматинская обл., Жамбылский р-н, пос. Улькен.

Акционерами АО «Балхашская ТЭС» являются:

- АО «Самрук-Энерго» – 25% плюс 1 акция.
- Компания Samsung (Южная Корея) – 75% минус 1 акция.

АО «Мойнакская ГЭС» является юридическим лицом, созданным в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Местонахождение: река Чарынв Алматинской области. Введена в эксплуатацию в декабре 2012 года.

Акционерами АО «Мойнакская ГЭС» являются:

- АО «Самрук-Энерго» – 51% акций.
- АО «АК Бирлик» - 49% акций.

АО «Жамбылская ГРЭС им . Т. И. Батунова» является юридическим лицом, созданным и осуществляющим деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Местонахождение: Республика Казахстан, Жамбылская обл., г. Тараз.

Акционерами АО «Жамбылская ГРЭС им. Т. И. Батунова» являются:

- АО «Самрук-Энерго» – 50% акций.
- ТОО «Таразэнерго-2005» – 50% акций.

Рынки сбыта электроэнергии: Южный регион Казахстана.

Второе и третье направления состоят из 3 распределительных и 2 сбытовых компаний, в том числе:

АО «Алатау Жарык Компаниясы» является юридическим лицом, созданным и осуществляющим деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Местонахождение: г.Алматы, ул.Манаса, д.24Б.

Крупная энергетическая система на юге Республики Казахстан по передаче, распределению электроэнергии для населения, промышленных и сельскохозяйственных предприятий в зоне своей деятельности - г. Алматы и Алматинской области.

АО «Восточно-Казахстанская Региональная Энергетическая Компания» является юридическим лицом, созданным и осуществляющим деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Местонахождение: г.Усть-Каменогорск ул. Бажова,10.

АО «Мангистауская Региональная Энергетическая Компания» является юридическим лицом, созданным и осуществляющим деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Местонахождение: Мангистауская область, г.Актау, район птицефабрики.

Четвертое направление состоит из «Forum Muider B.V.» – совместное предприятие с объединенной компанией «РУСАЛ», с равными долями владения 50/50%, зарегистрированное в Нидерландах и являющееся холдинговой компанией, владеющей 100% долями участия в уставном капитале ТОО «Богатырь Комир».

ТОО «Богатырь Комир» является самым крупным угледобывающим предприятием в Казахстане: на долю компании приходится около 38% общего объема добычи угля в стране. Проектная мощность разрезов ТОО «Богатырь Комир» составляет 42 млн тонн угля в год (разрез «Богатырь» – 32 млн тонн, разрез «Северный» – 10 млн тонн).

С учетом реализации программы модернизации производства с переходом на автомобильно-конвейерную технологию добычи на разрезе «Богатырь» (до конца 2017 года) производственная мощность разреза «Богатырь» составит 40 млн. тонн. Аналогичный проект будет реализован и на разрезе «Северный».

Ниже приведена таблица по установленной и располагаемой мощности электростанций и протяженности линий электропередачи Общества:

Наименование ДЗО	Установленная мощность, МВт	Располагаемая мощность, МВт
Электростанции		
Экибастузская ГРЭС-1	4 000	2 701
Экибастузская ГРЭС-2	1 000	853
Жамбылская ГРЭС	1 230	1 074
АлЭС	1 239	976

Наименование ДЗО	Установленная мощность, МВт	Располагаемая мощность, МВт
Актюбинская ТЭЦ	88	83
Гидроэлектростанции		
АО "Мойнакская ГЭС"	300	300
АО "Шардаринская ГЭС"	100	99
Передача и распределение (Протяженность ЛЭП, км)		
АО "АЖК"	28 943	
АО "МРЭК"	6 170	
АО "ВК РЭК"	34 537,4	

На основании Соглашения от 13 ноября 2012 года №248 с Министерством индустрии и новых технологии РК «Об исполнении инвестиционных обязательств АО «Шардаринская ГЭС на 2013год», в соответствии с постановлением Правительства РК от 25 марта 2009г. № 392, для АО «Шардаринская ГЭС» установлен предельный тариф на 2013 год в размере 3,90 тенге за 1кВтч.

В соответствии с соглашением от 8 ноября 2012 года №242, заключенным между Министерством индустрии и новых технологии РК и АО «АлЭС» реализация электрической энергии с 1 января 2013 года осуществлялась по утвержденному предельному тарифу 7,80 тенге/кВтч.

Согласно соглашению с Министерством индустрии и новых технологии РК об исполнении инвестиционных обязательств от 5 ноября 2012 года №234 тариф на реализацию электроэнергии для АО «Актобе ТЭЦ» на 2013 год утвержден на уровне предельного тарифа в размере 6,70 тенге/кВтч.

В 2013 году произошло увеличение среднееотпускного тарифа на электроэнергию с 10 января до 13,56 тенге/кВтч., в связи увеличением тарифа для всех категорий потребителей г.Алматы и Алматинской области в результате введения для энергопроизводящих организаций предельных тарифов на электроэнергию в соответствии с постановлением Правительства РК от 25 марта 2009 года №392 «Об утверждении предельных тарифов». Таким образом, ТОО «АлматыЭнергоСбыт» увеличило тариф на сбыт электроэнергии на 5,9% к ранее действовавшему с 10 сентября 2012 года тарифу в размере 12,80 тенге/кВтч.

Совместным Приказом Департаментов Агентства РК по регулированию естественных монополий по городу Алматы №140-ОД и Алматинской области №372-ОД от 23 ноября 2012 года утвержден тариф на услуги по производству тепловой энергии в размере 2 536,86 тенге/Гкал с вводом в действие 1 января 2013 года.

Приказом Департаментов Агентства РК по регулированию естественных монополий по Актюбинской области от 18 января 2013г. № 9-ОД утверждены предельные тарифы на тепловую энергию для АО «Актобе ТЭЦ» на среднесрочный период 2013-2015гг., для потребителей АО «Трансэнерго» в размере 857,94 тг/Гкал. и для промышленных потребителей – 1 709,43 тг/Гкал.

Приказом Департамента Агентства РК по регулированию естественных монополий по Мангистауской области от 29 декабря 2012 года №155-ОД утверждены тарифы для АО «МРЭК» на передачу и распределение электроэнергии в качестве ЧРМ на 2013 год в размере 3,10 тенге/кВтч., в т.ч. для населения – 1,90 тг/кВтч., для ТОО «Электрожуйелеры»- 2,39 тенге/кВтч.

Совместным Приказом Департаментов Агентства РК по регулированию естественных монополий по городу Алматы №139-ОД и Алматинской области №371-ОД от 23 ноября 2012 года для АО «Алатау Жарык Компаниясы» утвержден тариф на услуги по передаче и распределению электроэнергии в размере 4,84 тенге/кВтч., с вводом в действие 1 января 2013 года.

В 2013 году произошли **следующие существенные события:**

1) решением Совета Директоров АО «Самрук-Энерго» утверждена «Долгосрочная Стратегия развития АО «Самрук-Энерго» на 2012-2022 годы».

2) 13 июня АО «Самрук-Энерго» разместило на Казахстанской фондовой бирже (KASE) облигации на сумму 2,384 млрд. тенге под 7% годовых. Всего было продано 2 425 000 бумаг по цене 1000 тенге.

3) 07 сентября Казахстан и Китай подписали соглашение о реализации проекта "Строительство контррегулирующей Кербулакской ГЭС на реке Или" стоимостью \$190 млн.

4) 30 октября Состав совета директоров АО "Самрук-Энерго" расширился с 6 до 7 человек.

5) 3 декабря подписан Акт Государственной приемочной комиссии по вводу в эксплуатацию солнечной электростанции мощностью 2 МВт в г. Капшагай.

6) 05 декабря проведен второй наблюдательный аудит на соответствие Корпоративной системы менеджмента (КСМ) требованиям международного стандарта ISO 9001:2008.

7) 11 декабря АО «Самрук-Энерго» подписано соглашение с группой Казахмыс (KazakhmysPLC) о приобретении 50%-ной доли участия в уставном капитале ТОО «Экибастузская ГРЭС-1», а также 100%-

ной доли участия в уставном капитале ТОО «Казгидротехэнерго». Общая сумма сделки 1 300 000 000 (один миллиард триста миллионов) долларов США.

8) 20 декабря подписан Акт Государственной приемочной комиссии по вводу в эксплуатацию Алматинской ТЭЦ-2 III очередь. Бойлерной без котлоагрегата ст.№8.

9) 23 декабря Подписан Акт рабочей комиссии по вводу в эксплуатацию электрофильтров блоков №3, 7 ТОО «Экибастузская ГРЭС-1».

Фактическая среднесписочная численность за 2013 год составила 17 426 единиц.

KEGOC является Системным оператором Единой электроэнергетической системы Казахстана (далее – ЕЭС РК). Оказывает услуги по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электроэнергии, организации балансирования производства/потребления электрической энергии и по обеспечению договорных величин перетоков электрической энергии с энергосистемами сопредельных государств в соответствии с условиями заключенных договоров, осуществляет централизованное оперативно-диспетчерское управление объектами ЕЭС РК независимо от форм собственности.

В структуру KEGOC входят Исполнительная Дирекция, 9 филиалов межсистемных электрических сетей, расположенных по всей территории РК, Национальный диспетчерский центр, представительство в г. Алматы, дочерняя компания АО «Энергоинформ» (100%) – основной вид деятельности обеспечение надежного функционирования и эффективного развития информационно-телекоммуникационного комплекса ЕЭС РК, дочерняя компания ТОО «РФЦ по поддержке ВИЭ» (100%) - основной вид деятельности централизованная покупка и продажа электрической энергии, произведенной объектами по использованию возобновляемых источников энергии и поставленной в электрические сети единой электроэнергетической системы Республики Казахстан, АО «Батыс Транзит» (20%) - строительство межрегиональной линии электропередачи 500 кВ «Северный Казахстан – Актюбинская область» и ТОО «Казэнергопровод» (50%).

В имущественный комплекс Компании входят:

- воздушные линии электропередачи (далее – ЛЭП) напряжением 0,4 – 1150 кВ общей протяженностью 24 618 589 км;

- 76 электрических подстанций 35 – 1150 кВ с установленной мощностью трансформаторов 35875,05 МВА.

Оснащенность современным оборудованием 110 кВ и выше составляет 48 % для выключателей, 49 % для разъединителей, 38 % для трансформаторов тока, 49 % для трансформаторов напряжения, что не позволяет характеризовать структуру активов KEGOC как соответствующую мировому уровню.

Следующие услуги, оказываемые KEGOC, относятся к сфере естественной монополии:

- услуги по передаче электрической энергии;
- услуги по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электроэнергии;
- услуги по организации балансирования производства/потребления электрической энергии.

В соответствии с приказом Агентства РК по регулированию естественных монополий от 17 сентября 2013г. № 285-ОД, утверждены предельные уровни тарифов на регулируемые услуги KEGOC на среднесрочный период с 1 ноября 2013 года по 31 октября 2015 года:

по передаче электрической энергии по электрическим сетям

с 1 ноября 2013 года по 31 октября 2014 года в размере 1,305 тенге/кВтч (без НДС);

с 1 ноября 2014 года по 31 октября 2015 года в размере 1,469 тенге/кВтч (без НДС);

по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии

с 1 ноября 2013 года по 31 октября 2014 года в размере 0,134 тенге/кВтч (без НДС);

с 1 ноября 2014 года по 31 октября 2015 года в размере 0,148 тенге/кВтч (без НДС);

по организации балансирования производства-потребления электрической энергии

с 1 ноября 2013 года по 31 октября 2014 года в размере 0,060 тенге/кВтч (без НДС);

с 1 ноября 2014 года по 31 октября 2015 года в размере 0,068 тенге/кВтч (без НДС).

В региональном разрезе в Казахстане сложились 3 энергетические зоны:

Северная зона, включает Восточно-Казахстанскую, Павлодарскую, Акмолинскую, Карагандинскую, Северо-Казахстанскую, Костанайскую, Актюбинскую области и столицу республики – город Астану.

Северная зона является центром формирования ЕЭС Казахстана, здесь сосредоточена большая часть генерирующей мощности (71%) и имеются развитые электрические сети 220-500-1150 кВ, связывающие ЕЭС Казахстана с ЕЭС России. Данная зона энергоизбыточна, за счет генерации электростанций зоны обеспечивается покрытие дефицитов южного региона республики и передача электроэнергии в Россию.

В Южную зону входят Алматинская, Жамбылская, Кызылординская, Южно-Казахстанская области, город Алматы и район Байконур.

Из-за отсутствия доступных и достаточных собственных первичных топливно-энергетических ресурсов и, соответственно, генерирующих мощностей энергобаланс Южной зоны складывается с дефицитом. Так в 2013 году, при потребности в электроэнергии по Южной зоне – 18,6 млрд. кВт ч, дефицит составил – 8,7 млрд. кВт ч. Покрытие дефицита обеспечивается за счет передачи по транзиту Север - Юг Казахстана и импорта из ОЭС Центральной Азии. В 2013 году неплановый отбор электроэнергии Узбекистаном составил 0,405 млрд. кВт ч.

Данная зона объединена общей сетью с Кыргызстаном и Узбекистаном, пропускная способность которой может обеспечить передачу электроэнергии в направлениях из Центральной Азии в Казахстан и из Казахстана в Центральную Азию в пределах 8-9 млрд. кВт ч.

Западная зона, в состав которой входят Атырауская, Западно-Казахстанская, Мангистауская области, не имеет электрических связей с ЕЭС Казахстана по территории Республики.

Часть потребности региона в электроэнергии покрывается за счет импорта из России. Западно-Казахстанская, Атырауская и Мангистауская области объединены между собой протяженным одноцепным транзитом (около 1400 км) напряжением 220 кВ. Атырауский энергоузел имеет связь с Астраханским энергоузлом России по ЛЭП-110 кВ. Западно-Казахстанская область имеет связи с ОЭС Средней Волги (Россия) по трем ВЛ 220 кВ.

Фактическая среднесписочная численность работников за 2013 год составила 4 665 единиц.

КазНИИЭ оказывает услуги по научным и прикладным исследованиям и разработкам в электроэнергетической отрасли, обеспечении электроэнергетической отрасли востребованными и конкурентоспособными инновационными научными разработками, обеспечении эффективной коммерциализации результатов научной и научно-технической деятельности, внедрении отечественных и трансферт передовых зарубежных технологий, создании эффективной системы по стратегическому и оперативному управлению.

Фактическая среднесписочная численность за 2013 год составила 56 единиц.

Основными видами деятельности **КОРЭМ** является обеспечение готовности к проведению торгов электрической энергией на централизованной площадке.

Фактическая среднесписочная численность за 2013 год составила 36 единиц.

Карагандагипрошахт осуществляет проектирование горных производств, градостроительное и архитектурное проектирование зданий и сооружений, а также природоохранное проектирование и нормирование для предприятий угольной и горнорудной промышленности.

Фактическая среднесписочная численность за 2013 год составила 103 единицы.

Производственные показатели. Основные факторы изменений производственных показателей сегмента:

Наименование	Ед. изм.	2013 год	2012 год	Отклонение	Изменение в %	Факторы
Объем производства электроэнергии	млн. кВтч	28 587	17 418	11 169,00	64,12	Рост из-за: • повышением загрузки генерирующих мощностей АО «Жамбылская ГРЭС им. Т.И. Батурова»; • началом эксплуатации АО «Мойнакская ГЭС»; • учетом объемов производства ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»
Объем реализации электроэнергии	млн. кВтч	8 133	5 626	2 507,00	44,56	
Объем передачи электроэнергии (региональные электрические сети)	млн. кВтч	11 859	8 395	3 464,00	41,26	
Объем производства теплоэнергии	тыс. Гкал	6 793	7 471	- 678,00	- 9,08	в связи со сложившимся более высоким температурным режимом в южных регионах Казахстана и снижением производства теплоэнергии АО «АлЭС»
Объем добычи угля	млн. тонн	41,7	44,0	- 2,30	- 5,23	в связи с отсутствием необходимости восполнения запасов на складах, а также снижением потребности в угле Экибастузских ГРЭС-1 и 2.
Объем передачи электроэнергии (национальные электрические сети и межгосударственные перетоки)	млрд. кВтч	41,1	43,5	- 2,40	- 5,52	За счет снижения потребления крупными промышленными объектами РК, потребителями услуг АО «KEGOC».
SAIDI	мин. в год	36,11	2,89	33,22	1 149,48	Ухудшение в связи с ростом средней продолжительности и частоты отключений потребителей от НЭС.
SAIFI		0,17	0,06	0,11	183,33	

Консолидированные финансовые показатели по сегменту:

Наименование	Ед. изм.	2013 год	2012 год	Отклонение (+/-)	Изменение, в %
Консолидированная чистая прибыль	млрд. тенге	49,42	43,69	5,73	13,12
EBITDA margin	%	24,81	21,51	3,29	15,30
ROA	%	5,76	6,30	- 0,54	- 8,56
ROE	%	9,70	10,92	- 1,22	- 11,15

Ниже приводятся пояснения к изменениям основных элементов отчета о совокупном доходе.

Наименование	2013 года	2012 года	Отклонение	Изменение в %	Пояснения
Доходы от реализации, в том числе	210,51	183,72	26,79	14,58	
Доходы от реализации и процентные доходы	210,47	183,67	26,80	14,59	В основном, из-за: • роста выручки от реализации электроэнергии Самрук-Энерго на 35 649 млн. тенге; • роста на 4 870 млн. тенге выручки от передачи электроэнергии Самрук-Энерго; • роста доходов от услуг по передаче электроэнергии на 3,7 млрд. тенге, услуг по тех. диспетчеризации на 0,7 млрд. тенге, услуг по балансированию на 1,6 млрд. тенге KEGOC; • роста прочих доходов KEGOC на 2,7 млрд. тенге.
Себестоимость реализации и процентные расходы	160,26	146,06	14,21	9,73	В основном, из-за: <u>по Самрук-Энерго</u> • роста расходов на оплату труда на 6 043 млн. тенге; • роста расходов на приобретение электроэнергии на 11 486 млн. тенге; • роста расходов на услуги по передаче электроэнергии на 4 665 тыс. тенге. <u>по KEGOC</u> • роста технологического расхода электрической энергии на 0,9 млрд. тенге; • роста расходов по оплате труда на 1,0 млрд. тенге; • 3. роста расходов на амортизацию и износ на 2,2 млрд. тенге.
Общие административные расходы	17,70	14,11	3,59	25,41	В основном, из-за: <u>по Самрук-Энерго</u> • роста расходов на оплату труда на 1 769 млн. тенге; • роста расходов на консультационные и прочие проф. услуги на 368 млн. тенге; • роста расходов по аренде на 227 млн. тенге; • роста расходов на связь на 49 млн. тенге. <u>по KEGOC</u> • роста расходов по налогам, кроме подоходного налога на 0,8 млрд. тенге.
Финансовый доход	5,10	3,31	1,79	53,90	За счет роста процентных доходов по банковским депозитам Самрук-Энерго на 1 408 млн. тенге.
Финансовый убыток	10,40	7,23	3,17	43,79	Вследствие роста расходов Самрук-Энерго по вознаграждению по займам на 4 088 млн. тенге, при снижении дисконта приведенной стоимости по займам и финансовой помощи на 786 млн. тенге.
Доходы (убыток) от операционной деятельности	33,09	23,20	9,90	42,65	
Расходы по подоходному налогу	7,95	5,31	2,64	49,74	
Чистая прибыль	49,42	43,69	5,73	13,12	Вследствие превышения темпов роста доходов от реализации большими темпами, чем рост расходов на операционную деятельность.

Структура совокупного дохода сегмента

Наименование	2013 год			2012 год			Отклонение	Изменение, в %
	в % к доходам от реализации	в % к расходам на опер. деятельность	млрд. тенге	в % к доходам от реализации	% к расходам на опер. деятельность	млрд. тенге		
Доходы от реализации и процентные доходы	100	117	211	100	113	184	27	15
Расходы на операционную деятельность	85	100	179	88	100	162	17	11
Себестоимость реализации и процентные расходы	76	89	160	80	90	146	14	10

Наименование	2013 год			2012 год			Отклонение	Изменение, в %
	в % к доходам от реализации	в % к расходам на опер. деятельность	млрд. тенге	в % к доходам от реализации	% к расходам на опер. деятельность	млрд. тенге		
Валовый доход	24	28	50	20	23	38	13	33
Общие административные расходы	8	10	18	8	9	14	4	25
Расходы по транспортировке и реализации	0,1	0,1	0,3	0,3	0,4	0,6	- 0,4	- 59
Убытки от обесценения активов	0,1	0,1	0,2	0,3	0,4	0,6	- 0,4	- 70
Доходы (убыток) от операционной деятельности	16	18	33	13	14	23	10	43
Доля в доходах ассоциированных компаний и совместных предприятий	14	17	30	16	18	30	0,1	0
Расходы по подоходному налогу	3,8	4,4	8,0	2,9	3,3	5,3	2,6	50
Чистая прибыль	23	28	49	24	27	44	6	13

В результате проведенной компаниями сегмента работ по сокращению затрат доля общих расходов на операционную деятельность в доходах от реализации в отчетном периоде по сравнению с 2012 годом сократилась на 3 пункта, включая себестоимость на 4 пункта, а также ОАР – на 2 пункта.

Факторы изменения чистой прибыли по сегменту в 2013 году по сравнению с соответствующим периодом 2012 года:

Факторы	Изменения, млрд. тенге
Чистый доход (49,42 млрд. тенге за отчетный период; 43,69 млрд. тенге за 2012 год)	5,7
в том числе из-за:	
повышения эффективности операционной деятельности за счет повышения объема произведенной электроэнергии более чем на 11,2 млрд. кВтч и объема произведенной электроэнергии	9,0
отрицательной курсовой разницы и прочих финансовых издержек	-3,2

Капитальные затраты по данному сегменту в 2013 году составили **84,6 млрд. тенге**.

3.5 Сегмент «Телекоммуникации» включает компании: АО «Казахтелеком» и АО «Казпочта».

АО «Казахтелеком» (далее – Казахтелеком), крупнейший оператор связи Республики Казахстан, предоставляющий широкий спектр инфокоммуникационных услуг, в том числе фиксированную телефонию, мобильную связь, передачу данных и высокоскоростной Интернет, услуги операторам, услуги платного телевидения и ИТ-сервисы. В структуру Казахтелекома входят 13 компаний на 3 уровнях, компания имеет филиальную сеть в регионах и входит в группу Фонда с долей владения 51%.

Об участии в совместно контролируемых организациях и ассоциированных компаниях и об их деятельности:

АО «АЛТЕЛ» (100%) основными видами деятельности являются предоставление услуг сотовой связи стандарта CDMA-800 и местной связи, мобильного ШПД по технологии EVDO, LTE.

ТОО «ВОСТОКТЕЛЕКОМ» (100%) основными видами деятельности являются телефонизация и интернетизация сельских населенных пунктов на основе технологии CDMA-450. (технический ресурс АО «Казахтелеком»).

ТОО «KT Cloud Lab» (100%) основными видами деятельности являются предоставление инфокоммуникационных и VAS-услуг (услуги с добавленной стоимостью), услуг контакт – центров.

ТОО «RadioTell» (100%) основными видами деятельности являются предоставление услуги передачи данных (технический ресурс АО «Казахтелеком»).

ООО «Сигнум», г. Москва (100%) основными видами деятельности являются предоставление услуг передачи данных, доступа в Интернет, услуг видеоконференцсвязи «Телепрезентс» (совместно с АО «Казахтелеком») (технический узел АО «Казахтелеком» на территории РФ).

ООО «Online.kg», г. Бишкек (100%) основными видами деятельности являются услуги электросвязи.

ТОО «MaxCom» (100%) основными видами деятельности являются предоставление услуг передачи данных (технический ресурс АО «Казахтелеком»).

ТОО «DIGITAL TV» (100%) основными видами деятельности являются предоставление телекоммуникационных услуг (аналогового телевидения, передачи данных, телефонии).

АО «НУРСАТ» (77,08%) основными видами деятельности являются спутниковые услуги; услуги телефонной связи (традиционная, IP-телефония); услуги доступа к сети Интернет.

ТОО «Info-Net Wireless» (АО «НУРСАТ» 100%) основными видами деятельности являются услуги широкополосного беспроводного доступа (Интернет, передача данных).

ТОО «НУРСАТ+» (АО «НУРСАТ» 100%) основными видами деятельности являются организация спутниковых каналов связи (интернет, телефония, передача данных).

ООО «НУРСАТ», г. Москва (АО «НУРСАТ» 100%) основными видами деятельности являются услуги по предоставлению каналов связи.

Количество абонентов ШПД (портов) за отчетный период составило 1 467 520 портов, с ростом к прошлому году на 22%, что связано с активным продвижением услуг на сегменте физических лиц по тарифным планам Megaline Drive, Turbo, Hit, iD Net.

Количество абонентов мобильной связи (АО «АЛТЕЛ») составило 628 521 единиц, что на 44% ниже в сравнении с прошлым годом из-за снижения лояльности абонентов. Для привлечения новых и удержания существующих абонентов разработаны и активно продвигаются тарифные планы «Суточный» и «Внутри сети за 300» с бесплатными внутрисетевыми звонками и сниженным тарифом на GSM операторов. Для увеличения продаж на TM City была снижена абонентская плата, а также предложение было усилено продажей акционных телефонов.

Количество абонентов мобильного ШПД за 2013 год составило 112 373 единиц, или на 48% выше в сравнении с прошлым годом, что обусловлено повышением лояльности EVDO абонентов. Для удержания абонентской базы EVDO были продлены акционные предложения с предоставлением безлимитного трафика. Кроме того, определенное влияние на количество абонентов LTE оказывает перенос коммерческого запуска сети GSM, что в свою очередь ограничивает полноту охвата абонентских сегментов. С появлением услуги голоса появится возможность охватить и целевой сегмент пользователей смартфонов.

В соответствии с Законом РК «О естественных монополиях и регулируемых рынках», утвержден республиканский раздел Государственного регистра субъектов естественных монополий, согласно которому к услугам сферы естественной монополии относятся следующие услуги:

1. Присоединение к сети телекоммуникаций общего пользования сетей телекоммуникаций операторов связи на местном уровне;
2. Присоединение к сети телекоммуникаций общего пользования оборудования (узлов доступа) операторов IP-телефонии (Интернет-телефонии) на междугородном уровне;
3. Пропуск присоединяющимися операторами связи телефонного трафика с (на) оборудование (узлы доступа) присоединяемых операторов IP-телефонии (Интернет-телефонии).
4. Предоставление в пользование телефонной канализации.

В 2013 году пересмотрены следующие тарифы на регулируемые виды услуг:

Универсальные услуги телекоммуникаций. Во исполнение Приказа Комитета связи и информатизации Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан от 19 декабря 2012 года № 79 "Об утверждении Плана ребалансирования тарифов на универсальные услуги телекоммуникаций и тарифов на универсальные услуги телекоммуникаций" Приказом АО "Казахтелеком" № 476 от 25.12.2012 г:

1. Повышена ежемесячная абонентская плата за один основной телефонный аппарат, не переведенный на повременную систему оплаты услуг телефонных соединений (в месяц) для физических лиц ГТС, СТС + 20%;
2. Повышена ежемесячная абонентская плата за один основной телефонный аппарат, переведенный на повременную систему оплаты услуг телефонных соединений (в месяц) для нотариусов, занимающихся частной практикой, адвокатов и индивидуальных предпринимателей ГТС, СТС + 6,1%;
3. Снижен тариф на услуги коллективного доступа к сети Интернет на 5%.

Услуги, включенные в Реестр субъектов рынка, занимающих доминирующее или монопольное положение.

1. Приказом АО "Казахтелеком" № 52 от 12.02.2013 г пересмотрены расчетные тарифы за пропуск телефонного трафика (транзитного) с сети присоединяемых операторов фиксированной телефонной связи, присоединенных на местном уровне через сеть АО «Казахтелеком» на сети операторов сотовой связи - снижение тарифа в среднем составило 25 %.

2. В связи с изменением расчетных ставок некоторых международных операторов Приказом АО "Казахтелеком" №194 от 21.05.2013 г. пересмотрены расчетные тарифы АО "Казахтелеком" за пропуск международного телефонного трафика операторов сотовой связи, сети которых присоединены к сети АО "Казахтелеком" на междугородном уровне и уровне МЦК/ТУ".

3. Приказом АО "Казахтелеком" № 449 от 10.12.2012 г. снижена ежемесячная плата на 10% по тарифному плану Megaline Hit Optima и Megaline Light Optima.

За отчетный период произошли **следующие существенные события:**

1) закрытие сделок по приобретению долей в уставных капиталах ТОО «Digital TV» (100%) и ТОО «MaxCom» (100%);

2) с 1 февраля 2013 года проведен очередной этап ребалансирования тарифов на универсальные услуги телекоммуникаций. Вследствие чего увеличена абонентская плата для сегмента физические лица на 20%, за счет снижения тарифов на услуги передачи данных.

3) Обществом с начала 2013 года осуществлен поэтапный переход осуществления закупок в Информационной системе электронных закупок (далее – ИСЭЗ).

Фактическая среднесписочная численность за отчетный период составила 31 199 человек.

АО «Казпочта» (далее – Казпочта) является Национальным оператором почты.

В почтовой сфере Казпочта оказывает услуги по пересылке писем и посылок, ускоренной и курьерской почты, почтовые переводы денег, распространение печатных изданий. В сфере финансово-банковских услуг Казпочта предоставляет такие услуги, как выплата заработной платы, пенсий и пособий, валютно-обменные операции, депозиты, прием платежей, расчетно-кассовое обслуживание, инкассация и перевозка денег и ценностей, брокерские услуги на рынке ценных бумаг, электронные денежные переводы, трансфер-агентская деятельность и др.

В сфере агентских услуг активное развитие получило обслуживание потребительских кредитов, предоставляемых банками второго уровня.

Казпочта имеет обширную филиальную сеть в областях, районах и сельских населенных пунктах, структура активов составляет 3 компании на 2 уровнях.

Изменение доли Казпочты в Казахстане в 2013 году по сравнению с прошлым годом по пересылке писем достигло с 84% до 85%, посылок с 77% до 63%, распространение печатных изданий - с 97% до 96%, а по оказанию финансово-банковских услуг - с 13,5% до 12,2%. Доля Казпочты в Казахстане в 2013 году по сравнению с прошлым годом по ускоренной и курьерской почты остался без изменений на уровне 20%.

На 2013 год компания владеет долями в следующих юридических лицах:

ТОО «СП Электронпост.kz» зарегистрировано в 2006 году, в 2012 году выкуплены доли владения у «Ээсти Электронпост» (Эстония) и «Astermann LLP» (Великобритания) с доведением 100% владения АО «Казпочта». Виды деятельности: оказание услуг цифровой печати и конвертования, а также услуг электронного и прямого маркетинга;

ООО «СП «Kazpost GmbH» зарегистрировано в 2008 году, совместно с «HPO Service» (Германия), с долей АО «Казпочта» -50%. Планируется уменьшение доли АО «Казпочта» до 30%. Виды деятельности: выполнение функции места обмена за границей (МОЗГР) и развитие дистанционных продаж (ДП).

С 1 июля 2013 года введен компенсирующий тариф на услугу по пересылке простого письма по РК в размере 58 тенге.

В соответствии с Законом РК «О конкуренции» Компания включена в Государственный реестр субъектов рынка, занимающих доминирующее (монопольное) положение с долей доминирования свыше 35% в географических границах Республики Казахстан в части оказания услуг:

по доставке, распространению и пересылке периодических печатных изданий (ППИ);

по кассовым операциям в населенных пунктах;

по пересылке заказных писем в пределах географических границ РК.

С 1 августа 2013 года отменена дифференциация тарифов по пересылке заказных писем по способам пересылки и категориям потребителей с изменением действовавшего номинального веса отправления до 20грамм на до 50грамм.

В начале 2013г. Обществом в целях унификации тарифы на услуги по доставке, распространению и пересылке ППИ были увеличены на 2-ое полугодие 2013 года в рамках существующего уровня предельных тарифов по ППИ местного и республиканского/зарубежных значений.

Тарифы по доставке, распространению и пересылке ППИ на 2014год были увеличены.

Отмечаем следующие **существенные события** 2013 года:

1) утверждение Стратегии развития АО "Казпочта" до 2022 года

2) привлечение внешнего заимствования в размере 1 274 млн. тенге в целях реализации плана капитальных вложений, намеченных на 2013 год;

3) заключение Меморандума о взаимопонимании и сотрудничестве с ОЮЛ «Союз организаций инвалидов Казахстана» по созданию безбарьерной среды обслуживания.

Среднесписочная численность на конец 2013 года составила 22 000 единицы.

Производственные показатели. Основные факторы изменений производственных показателей сегмента

Показатель	Ед. изм	2013 год	2012 год	Отклонение	Изменение в %	Факторы
Число фиксированных линий	тыс. линий	4 086	4 048	38	0,94	В связи с подключением новых абонентов к фиксированной телефонии.
Количество абонентов – Мобильная связь (Голосовая)	тыс. ед.	628,5	1 126	-497,5	-44,18	За счет снижения лояльности абонентов, а также в связи с тем, что с 2013 года используется методика ITU (в учете участвуют только активные абоненты).
Количество абонентов ШПД	тыс. портов	1 468	1 204	264	21,93	Связано с активным продвижением услуг на сегменте физических лиц по тарифным планам Megaline Drive, Turbo, Hit, iD Net.
Объем почтовых услуг	млн. ед.	369,08	311,58	57,5	18,45	В связи с увеличением объемов отправки писем ТОО "Электронпост.kz" и объемов посылок за счет объемов дистанционной торговли.
Объем финансовых услуг	млрд. тенге	822,1	794,75	27,35	3,44	За счет роста коммунальных платежей и налогов.
Объем агентских услуг	млрд. тенге	48,83	26,5	22,33	84,26	За счет роста объема кредитования БВУ (АО "Хоум Кредит банк").

Консолидированные финансовые показатели по сегменту:

Наименование	Ед. изм	2013 год	2012 год	Отклонение (+/-)	Изменение, в %
Консолидированная чистая прибыль	млрд. тенге	19,7	223,1	-203,4	-91,2
EBITDA margin	%	31,4	33,6	-2,2	-6,5
ROA	%	7,11	76,19	-69,08	-90,7
ROE	%	6,93	79,24	-72,3	-91,3

Ниже приводятся пояснения к изменениям основных элементов отчета о совокупном доходе.

Наименование	млрд.тенге				Пояснения
	2013 год	2012 год	Отклонение	Изменение в %	
Доходы от реализации	213,7	195,1	18,6	9,53	
Доходы от реализации и процентные доходы	208,1	190,0	18,1	9,53	В основном из-за: • роста объемов услуг сети передачи данных (13 056 млн. тенге) в связи с активным продвижением услуг по тарифным планам «Megaline Optima», «Megaline Hit» и «Megaline Turbo» для категорий пользователей «Физические лица» и «Индивидуальные предприниматели». • реализации разовых проектов (4 414 млн. тенге) по активному внедрению услуг информационно-коммуникационных технологий (ИКТ) • роста по почтовым услугам на 13,5% или на 1 624,3 млн. тенге в результате увеличения объемов отправки писем ТОО "Электронпост.kz" и отправки посылок и ценных бандеролей компаниями дистанционной торговли

Наименование	млрд.тенге				Пояснения
	2013 год	2012 год	Отклонение	Изменение в %	
Себестоимость реализации и процентные расходы	154,6	138,8	15,8	11,38	В основном из-за: • роста расходов по труду (5 481 млн. тенге) в связи с индексацией заработной платы, а также приобретением ТОО Digital TV» и созданием контакт-центров ТОО «KT Cloud Lab»; • роста расходов по актуарным выплатам и проектам ИКТ в размере 5 817 млн.тенге • роста расходов по труду с учетом налогов (3 827 млн.тг) в связи с увеличением среднемесячной заработной платы производственного персонала Казпочты с целью доведения до среднереспубликанского уровня.
Общие административные расходы	25,4	24,4	1,0	4,1	В основном из-за: • роста расходов на страхование (1 044 млн. тенге), что связано с увеличением с увеличением застрахованного имущества Общества (оборудование, транспорт).
Убытки от обесценения активов	-0,6	5,8	-6,4	-110	• В связи с пересмотром резерва на долгосрочную дебиторскую задолженность ТОО «МТС», согласно с п. 34 МСФО 8 «Учетная политика, изменения в расчетных бухгалтерских оценках и ошибки», п. 58,59 МСФО 39 «Финансовые инструменты, признания и оценка». • Начисления резервов по ущербам, недостачам и хищениям и роста просроченной дебиторской задолженности Казпочты (163 млн.тг)
Доходы (убыток) от операционной деятельности	28	32	-4	-12,5	
Расходы по подоходному налогу	3,9	4,5	-0,6	-13,3	
Прибыль / (убыток) от прекращенных операций	0	202	-202,0	-100	Продажа доли участия в ТОО «GSM Казахстан» в 2012 году
Чистая прибыль	19,7	223,1	-203,4	-91,2	

Структура совокупного дохода сегмента

Наименование	2013 год			2012 год			Откло- нение	Изменен- ие, в %
	в % к доходам от реализации	в % к расходам на опер. деятельность	млрд. тенге	в % к доходам от реализации	% к расходам на опер. деятельность	млрд. тенге		
Доходы от реализации и процентные доходы	100	115,2	213,7	100	113,3	195,1	18,6	9%
Расходы на операционную деятельность	86,8	100	185,43	88,2	100	168,61	16,82	9%
Себестоимость реализации и процентные расходы	72,3	83,4	154,6	72	81,6	138,8	15,8	10%
Валовый доход	27,7	31,9	59,1	28	31,8	56,3	2,8	5%
Общие административные расходы	11,9	13,7	25,4	12,2	13,8	24,4	1	4%
Расходы по транспортировке и реализации	2,5	2,9	5,43	2,7	3,1	5,41	0,02	0%
Восстановление обесценения активов	0,0	0,0	0	0,3	0,3	5,8	-5,8	
Убытки от обесценения активов	-0,3	-0,3	-0,6	2,7	3	0	-0,6	100%
Прочая операционная прибыль, нетто	1,9	2,2	4	1,6	1,8	3	1	25%
Доходы (убыток) от операционной деятельности	13,1	15,1	28	16,1	18,3	32	-4	-14%

Наименование	2013 год			2012 год			Отклонение	Изменение, в %
	в % к доходам от реализации	в % к расходам на опер. деятельность	млрд. тенге	в % к доходам от реализации	% к расходам на опер. деятельность	млрд. тенге		
Расходы по подоходному налогу	1,8	2,1	3,9	2,2	2,5	4,5	-0,6	-15%
Прибыль / (убыток) от прекращенных операций	0,0	0,0	0	100,8	114,2	202	-202	
Чистая прибыль	9,4	10,8	20	111,3	126,2	223	-203	в 10 раз

В результате проведенной работы по сокращению затрат в группе Фонда доля общих административных расходов в доходах от реализации в отчетном периоде уменьшилась на 1 пункт по сравнению с 2012 годом.

Факторы изменения *чистой прибыли* по сегменту в 2013 году по сравнению с 2012 годом:

Факторы	Изменения, млрд. тенге
Чистый доход (19,7 млрд. тенге за отчетный период; 223,1млрд. тенге за 2012 год)	- 203,4
доход от прекращенной деятельности в результате продажи доли участия в ТОО «GSM Казахстан» ОАО «Казахтелеком»	- 201,9
прочие	- 1,5

В будущем компании сегмента направят свою работу на:

- 1) повышение удовлетворения растущего спроса на услуги высокоскоростного широкополосного доступа (ШПД) и расширение телекоммуникационных сервисов, предоставляемых Казахтелеком;
- 2) быстрое и эффективное развитие сельской сети телекоммуникаций на основе беспроводной технологии CDMA-450 и удовлетворение спроса сельских жителей страны на услуги связи;
- 3) расширение существующих стыков с ведущими телекоммуникационными операторами приграничных стран;
- 4) развитие инновационных сервисов на базе Интернет Дата Центров, представляющих собой комплекс сетевого, вычислительного оборудования и специализированного программного обеспечения, с использованием энергосберегающих технологий и с высокой степенью отказоустойчивости и резервирования;
- 5) развитие корпоративных инфокоммуникационных услуг через разработку и внедрение комплексных партнерских программ, в том числе с участием ведущих ИТ-провайдеров (Microsoft, IBM, SAP и HP);
- 6) расширение профильного бизнеса «Почтовые услуги» за счет диверсификации продуктового портфеля, высококачественного обслуживания клиентов и вывода современных и инновационных продуктов;
- 7) становление полноценного бизнеса финансовых услуг, через осуществление перехода от получения агентских доходов к продаже собственных финансовых услуг;
- 8) развитие ИТ-инфраструктуры компании и развитие бренда надежности и качества.
- 9) развертывание качественной мобильной сети LTE / UMTS / GSM с покрытием населенных пунктов с численностью свыше 50 тыс. и пригородов крупных городов.

Капитальные затраты по данному сегменту в 2013 году 67,5 млрд. тенге, из них на поддержание в рабочем состоянии производственных активов и прочих основных средств – 11,7 млрд. тенге и на развитие – 55,8 млрд. тенге.

3.6 Сегмент «Финансовые институты и институты развития» включает компании: АО «БТА Банк», АО «Альянс Банк», АО «ТемірБанк», которые являются крупными компаниями в данном сегменте, а также АО «Фонд недвижимости Самрук-Казына», АО «Астана-Финанс», Sakerbank T.A.S.

По АО «Банк Развития Казахстана», АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», АО «Kazyna Capital Management», АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант» и АО «Инвестиционный Фонд Казахстана» сегмент отражает данные только за три месяца 2013 года, так как в апреле 2013 года пакеты акций данных организаций были переданы в доверительное управление соответствующим профильным министерствам. После создания в мае 2013 года АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», пакеты акций были переданы в доверительное управление АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее – Байтерек). В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан «О некоторых мерах по оптимизации системы управления

институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики» от 22 мая 2013 года № 571, постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 мая 2013 года № 516 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571», стопроцентные пакеты акций АО «Kazyna Capital Management», АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант», АО «Инвестиционный фонд Казахстана» и АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», принадлежащие АО «Самрук-Қазына», переданы 27 августа 2013 года в республиканскую собственность с последующей передачей в оплату уставного капитала Байтерек. Передача стопроцентного пакета акций АО «Банк Развития Казахстана» в республиканскую собственность осуществлена 25 октября 2013 года с последующей передачей в оплату уставного капитала Байтерек.

АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына» (далее - Фонд недвижимости) образовано во исполнение постановления Правительства РК от 6 марта 2009 года №265 «О некоторых мерах по решению проблем на рынке недвижимости», а также в рамках реализации Плана совместных действий Правительства РК, Национального Банка РК и Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовой системы на 2009-2010 годы в целях стабилизации рынка недвижимости путем приобретения жилых и нежилых помещений в объектах строительства и обеспечения эффективного управления пулом недвижимости.

В структуру Фонда недвижимости входят 4 компании.

Основными направлениями деятельности Фонда недвижимости являются:

- содействие государству в стабилизации рынка недвижимости;
- инвестирование в жилищное строительство;
- повышение эффективности деятельности.

В отчетном периоде произошли следующие **существенные события**:

1) Определены новые направления деятельности Общества и создана дочерняя организация – ТОО «СК Девелопмент»;

2) В эксплуатацию введены 3 объекта: 1 объект в рамках Антикризисной программы (ЖК «Эталон» в г. Алматы, 10,2 тыс. кв. м.), 2 объекта в рамках программы «Доступное жилье-2020»: ЖК «ЮнисСити» в г. Актобе (20,2 тыс. кв. м.) и ЖК по ул. В. Маяковского, 42 в г. Тараз (3,7 тыс. кв. м.).

3) Постановлениями Правительства РК в мае и сентябре 2013 года утверждены изменения и дополнения в программу «Доступное жилье-2020», в том числе в части отдельных параметров и механизмов реализации программы Фондом недвижимости.

4) В июле 2013 года внесены изменения в Закон РК «О долевом участии в жилищном строительстве», согласно которым Фонд недвижимости, не являясь компанией с прямым государственным участием, финансируя застройщиков, приобретает статус дольщика, хотя, по сути, является инвестором, поскольку в основе сделок Фонда недвижимости лежит именно предпринимательская составляющая. Кроме того, процедуры и требования, предусмотренные вышеуказанным Законом, снижают привлекательность программы «Доступное жилье-2020» для застройщиков. А обязательное участие в механизме долевого участия банков второго уровня приводит к удорожанию строительства жилья и недостижению параметров, предусмотренных Программой «Доступное жилье-2020». Также для заключения договоров финансирования с застройщиками по реализации проектов жилищного строительства требуется наличие у застройщиков лицензии на деятельность по организации строительства жилых зданий за счет привлечения денег дольщиков.

5) В рамках кредитной линии для реализации программы «Доступное жилье-2020» в отчетном периоде получено 28,1 млрд. тенге.

В рамках Плана совместных действий Правительства Республики Казахстан, Национального Банка Республики Казахстан, Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций Республики Казахстан по стабилизации экономики и финансовой системы на 2009-2010 годы, утвержденного Правительством Республики Казахстан, Фонд в 2009 году приобрел контрольные пакеты акций АО «БТА Банк», АО «Альянс Банк» и значительные доли АО «Народный Банк Казахстана» и АО «Казкоммерцбанк» (далее - БВУ). Данные меры были направлены на предоставление банкам дополнительной ликвидности и обеспечения их платежеспособности.

Согласно ряду документов, подписанным Фондом с АО «Казкоммерцбанк» (далее - ККБ) и физическим лицом, в декабре 2013 года и январе 2014 года, ККБ и физическое лицо приобретают по 46,5% акций БТА каждый, с целью до конца 2014 года объединить АО «БТА Банк» и ККБ в единый банк. Оставшаяся доля в АО «БТА Банк» в размере 4,26% будет передана в доверительное управление ККБ, в результате чего ККБ будет управлять контрольным пакетом акций в БТА до объединения.

Сделка не будет считаться завершенной до выполнения сторонами ряда отлагательных условий, включающих получение разрешений соответствующих органов управления сторон и государственных

регулирующих органов, а также внесение изменений в банковское законодательство РК, разрешающих ККБ осуществление инвестиций свыше 10% от собственного капитала. В дополнение, стороны договорились о взаимодействии по возврату проблемных активов АО «БТА Банк». Завершение сделки планируется во втором квартале 2014 года.

Принимая во внимание вышеуказанное, а также то, что Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан согласно Меморандуму о взаимопонимании окажут содействие сторонам для решения некоторых критических отлагательных условий, АО «БТА Банк» классифицирован в финансовой отчетности Фонда как группа выбытия.

Консолидированные финансовые показатели по сегменту:

Наименование	Ед. изм	2013 год	2012 год	Отклонение, (+/-)	Изменение, в %
Консолидированная чистая прибыль	млрд. тенге	-248,7	403,06	-651,7	-161
Ni margin	%	-319,1	655,3	-974,4	-148,6
ROA	%	-7,7	10,5	-18,2	-173,3
ROE	%	-46,2	87,9	-134,1	-152,5

Ниже приводятся пояснения к изменениям основных элементов отчета о совокупном доходе.

Наименование	млрд. тенге				Пояснения
	2013 год	2012 год	Отклонение	Изменение в %	
Доходы от реализации и процентные доходы внешним клиентам	77,9	61,5	16,4	26,6	В основном за счет увеличения процентных и комиссионных доходов по АО «Альянс Банк» на 16 млрд. тенге.
Себестоимость реализации и процентные расходы	53,8	46,1	7,7	16,7	В основном за счет увеличения процентных расходов по АО «Альянс Банк» на 7 млрд. тенге, в том числе по субординированному долгу в размере 4,7 млрд. тенге, по долговым ценным бумагам в размере 1,2 млрд. тенге, вследствие признания неамортизированного чистого дисконта в качестве процентного расхода в 2013 году.
Восстановление обесценения активов	40,2	120,1	-79,9	-67	За счет снижения восстановления обесценения активов по АО «Альянс Банк» на 65,2 млрд. тенге по займам выданным клиентам вследствие реструктуризации кредитов и пересмотра условий их обесценения.
Убытки от обесценения активов	120,1	103,7	16,4	15,8	За счет увеличения убытка от обесценения активов по АО «Альянс Банк» на 16,7 млрд. тенге, в результате создания резервов по потребительским и ипотечным кредитам, вследствие пересмотра оценки размера резерва под обесценение кредитов на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов.
Доходы (убыток) от операционной деятельности	-67,3	16	-51,3	-321	В основном за счет снижения восстановления обесценения активов и увеличения убытка от обесценения активов по АО «Альянс Банк».
Расходы по подоходному налогу	18,65	0,75	17,9		Влияние отсроченного подоходного налога по «Альянс Банк» в сумме 18,1 млрд. тенге, вследствие признания отложенного актива.
Прибыль / (убыток) от прекращенных операций	-170,4	377,7	-548,1	-145	В основном влияние убытка по корректировке до справедливой стоимости чистых активов АО «БТА Банк» в размере 144 млрд. тенге.
Чистая прибыль	-248,71	403,06	-651,77	-161,7	В основном, повлияло увеличение убытка от прекращенных операций по АО «БТА Банк» в размере 156,56 млрд. тенге и по АО «Темірбанк» в размере 13,2 млрд. тенге. Также на убыток повлияло создание резерва под обесценение по выданным кредитам в размере 77 млрд. тенге по АО «Альянс Банк».

Структура совокупного дохода по сегменту

Наименование	2013 год			2012 год			Отклонение	Изменение, в %
	в % к доходам от реализации	в % к себестоимости реализации и процентные расходы	млрд. тенге	в % к доходам от реализации	в % к себестоимости реализации и процентные расходы	млрд. тенге		
Доходы от реализации и процентные доходы внешним клиентам	100	132	77,9	100	119,5	61,5	16,4	26,6

Наименование	2013 год			2012 год			Отклоне ние	Измене ние, в %
	в % к доходам от реализации	в % к себестоимости реализации и процентные расходы	млрд. тенге	в % к доходам от реализации	в % к себестоимости реализации и процентные расходы	млрд. тенге		
Себестоимость реализации и процентные расходы	69	100	53,8	74,9	100	46,1	7,7	16,7
Валовый доход	30,9	44	24,1	24	33	15,3	8,8	57,5
Общие административные расходы	25	36	19,61	32	43,3	19,98	-0,37	-1,8
Восстановление обесценения активов	51,6	74	40,2	195	261	120,1	-79,9	-67
Убытки от обесценения активов	154	223,2	120,1	168,6	224	103,7	16,4	15,8
Прочие операционные доходы, нетто	15	22,2	11,98	13	17	8,22	3,76	45,7
Доходы (убыток) от операционной деятельности			-67,3	26	34,7	16	-51,3	-321
Доля в доходах ассоциированных компаний и совместных предприятий	8	11	6,3	10	14	6,5	-0,2	-3,07
Расходы по подоходному налогу	23	34,6	18,65	1,2	1	0,75	17,9	
Прибыль / (убыток) от прекращенных операций			-170,39	614	819	377,7	-548,1	-145
Чистая прибыль (убыток)			-248,71	655,3	874,3	403,06	-651,77	-161,7

Производственные показатели. Основные факторы изменений производственных показателей сегмента:

Наименование	Единица измерения	2013 года	2012 года	Отклоне ние	Изменен ие в %	Факторы
Пул недвижимости в рамках программы жилищного строительства	тыс. кв. м.	322,1	115,15	207	64	Принятие новых обязательств по программе «Доступное жилье- 2020» (в 2013 году заключены 5 договоров)
Доля частных инвестиций, привлеченных в жилищное строительство	%	25,6	20,7	5	19	Привлечение частных инвестиций по ЖК «Асыл арман» (очередь 2) - 20%, ЖК «Шыгыс» - 41%, по ЖК «Современный ЖК» - 20%, по жилому дому в г. Тараз - 33%
Ежегодный ввод в эксплуатацию недвижимости в рамках программы жилищного строительства за счет инвестиций Фонда недвижимости	тыс. кв. м.	23,97	0	24	100	Введение в эксплуатацию ЖК «ЮнисСити» в г. Актобе (20,2 тыс. кв. м) и ЖК по ул. В. Маяковского, 42 в г. Тараз (3,7 тыс. кв. м)

На снижение чистой прибыли в отчетном периоде на **651,7 млрд. тенге** по сравнению с 2012 годом по сегменту **«Финансовые институты и институты развития»**, в основном, повлияло увеличение убытка от прекращенной деятельности по АО «БТА Банк» в связи с корректировкой до справедливой стоимости чистых активов при продаже акций АО «БТА Банк» и снижение чистой прибыли АО «БТА Банк».

Факторы изменения чистой прибыли по сегменту в 2013 году по сравнению с 2012 годом:

Факторы	Изменения, млрд. тенге
Чистый доход (убыток -248,7 млрд. тенге за отчетный период; 403,06 млрд. тенге за 2012 год)	-651,7
увеличение убытка от прекращенной деятельности по АО «БТА Банк» в связи с корректировкой до справедливой стоимости чистых активов при продаже акций АО «БТА Банк» на 144 млрд. тенге и снижение чистой прибыли АО «БТА Банк» на 355 млрд. тенге, в связи с тем, что в 2012 году АО «БТА Банк» признан доход от реструктуризации обязательств в размере 1 074 млрд. тенге (разница между итоговой балансовой стоимостью реструктурированных обязательств, без учета обязательств, конвертированных в капитал Банка при реструктуризации, и справедливой стоимостью новых выпущенных инструментов и расходов по выплате наличными) и признаны расходы по облигациям на восстановление по базовой сумме в размере 633 млрд. тенге	-562,7
увеличение процентных и комиссионных доходов по АО «Альянс Банк»	16,4
увеличения убытка от обесценения активов по АО «Альянс Банк» на 16,7 млрд. тенге, в результате создания резервов по потребительским и ипотечным кредитам, вследствие пересмотра оценки размера резерва под обесценение кредитов на основании прошлого опыта понесенных фактических	-16,7

Факторы	Изменения, млрд. тенге
убытков по портфелям кредитов	
влияние отсроченного подоходного налога по «Альянс Банк» в сумме 18,1 млрд. тенге, вследствие возникновения и восстановления временных разниц и изменений оценочного резерва	-17,9
увеличение себестоимости по процентным расходам АО «Альянс Банк» на 7 млрд. тенге, в том числе по субординированному долгу в размере 4,7 млрд. тенге, по долговым ценным бумагам в размере 1,2 млрд. тенге, вследствие признания неамортизированного чистого дисконта в качестве процентного расхода в 2013 году	-7,7
снижение восстановления обесценения активов по АО «Альянс Банк» на 65,2 млрд. тенге по займам выданным клиентам	-65,2
Прочие	2

Капитальные затраты (общие расходы на развитие-инвестиции) по сегменту «Финансовые институты и институты развития» в отчетном периоде составили **3,177 млрд. тенге**, в том числе по АО «БТА Банк» в размере 1,3 млрд. тенге, по АО «Темірбанк» в размере 1,02 млрд. тенге и по АО «Альянс Банк» в размере 0,623 млрд. тенге на приобретение основных средств и нематериальных активов.

3.7. Сегмент «Корпоративный центр и проекты» включает АО «Самрук-Қазына» (далее – Фонд), а также ТОО «Самрук-Қазына Инвест», ТОО «Самрук-Қазына Контракт», ТОО «Самрук-Қазына Финанс».

В отчетном периоде произошли следующие **существенные события**:

1) Фонд погасил заем в сумме 288 млн.долларов США (эквивалент 43,5 млрд. тенге на дату погашения) Государственному Банку Развития Китая, сумма выплаченного вознаграждения 7 млн.долларов США (эквивалент 1,1 млрд. тенге на дату погашения);

2) в соответствии с протоколом совещания с участием Президента Республики Казахстан от 23 января 2013 года №01-7.1 «Об итогах социально-экономического развития Республики Казахстан за 2012 год и задачах по реализации Стратегии «Казахстан-2050» в соответствии с договорами доверительного управления с правом полного контроля доли владения, принадлежащие Фонду, АО «Kazyna Capital Management», АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант», АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», АО «Инвестиционный Фонд Казахстана», АО «Банк Развития Казахстана» переданы в АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», ТОО «СК-Фармация» в Министерство здравоохранения Республики Казахстан.

В июле 2013 года Фонд заключил договор мены с Комитетом государственного имущества и приватизации, в соответствии с которым осуществлена передача в республиканскую собственность пакетов акций и доли участия в дочерних организациях АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», АО «Kazyna Capital Management», АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант», АО «Инвестиционный Фонд Казахстана», ТОО «СК-Фармация», АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология» в обмен на государственное имущество согласно перечню в договоре;

3) Фонд разместил 255.000.000 купонных облигаций, номинальной стоимостью 1.000 тенге за облигацию на общую сумму 255.000 миллионов тенге со сроком обращения облигаций 50 лет и купонным вознаграждением в размере 0,01% годовых. Средства, полученные от реализации данных облигаций, использованы для приобретения 29,8221% доли участия в ТОО «Казцинк»;

4) Фонд приобрел 29,8221% долей участия в уставном капитале ТОО «Казцинк» в сумме 248,8 млрд. тенге путем приобретения 100% долей участия в уставном капитале ТОО «Logic Business», ТОО «Logic Invest Capital» и ТОО «Инвестиционный дом «Дана», владеющих по 9,9407% долей участия в ТОО «Казцинк». В последующем Фонд произвел передачу данных долей участия в ТОО «Казцинк» в уставный капитал АО «НГК «Тау-Кен Самрук»;

5) Фонд осуществил передачу 100% доли участия в АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания» в уставный капитал АО «Самрук-Энерго» и 100 % доли участия в АО «Национальная Компания «Актауский международный торговый порт» в уставный капитал в АО «Национальная Компания «КазақстанТемірЖолы»;

6) согласно постановлению Правительства РК от 28 мая 2013 года №521 дсп Фонд осуществил безвозмездную передачу 58 876 793 штук простых акций «Kazakhmys PLC» в республиканскую собственность Комитету государственного имущества и приватизации Республики Казахстан;

7) в декабре Фондом подписаны соглашения с потенциальными покупателями о приобретении 46,5% акций АО «БТА Банк», 79,88% акций АО «Темирбанк» и 16% простых и привилегированных акций АО «АльянсБанк», планируется завершить сделки купли-продажи акций банков до конца 2014 года.

Принимая во внимание, что Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан согласно

Меморандуму о взаимопонимании окажут содействие сторонам для решения некоторых критических отлагательных условий и высокую вероятность завершения сделок АО «БТА Банк», АО «Темирбанк» классифицированы в отчетности Фонда как активы для продажи, тогда как активы, обязательства и результаты АО «АльянсБанк» являются продолжающейся деятельностью, поскольку контрольный пакет акций (51% простых и привилегированных акций) пока остается во владении Фонда.

Фактическая среднесписочная численность корпоративного центра Фонда за 2013 год составила 142 единиц.

ТОО «Самрук-Казына Финанс» (далее – СК Финанс) создан со стопроцентным участием Фонда для реализации функции Фонда оператора государственных программ в банковском секторе.

Главная цель СК Финанс – разработка и реализация стратегии выхода и подготовка к продаже банков второго уровня Фонда. с обеспечением выгодных для него условий. Основные виды деятельности СК Финанс согласно уставу – оказание консультационных услуг по управлению и подготовке к продаже акций и долей участия в финансовых организациях, которые прямо или косвенно принадлежат Фонду.

В соответствии с поручением Президента Республики Казахстан Н.А. Назарбаева, данным на расширенном заседании Правительства Республики Казахстан от 11 октября 2013 года №01-7.14, Постановлением Правительства Республики Казахстан № 206 от 4 марта 2013 года Фондом проводится работа по выходу из состава акционеров банков второго уровня: «БТА Банк», «Альянс Банк» и «Темирбанк».

12 декабря 2013 г. подписаны соглашения об отчуждении пакетов акций АО «Альянс Банк» и АО «Темирбанк» между Фондом и г-ном Б.Утемуратовым

31 января 2014 года подписаны соглашения об отчуждении пакетов акций АО «БТА Банк» между Фондом и 2-мя покупателями - АО «Казкоммерцбанк» и г-н К. Ракишевым,

В этой связи, основными задачами СК Финанс на 2014 год является выполнение задач, связанных с закрытием сделок по продаже акций АО «БТА Банк», АО «Альянс Банк» и АО «Темирбанк», и в-последующем, с выходом из Объединенных банков.

ТОО «Самрук-Казына Инвест» (далее – СК Инвест). Основным направлением деятельности Товарищества является участие в инвестиционной деятельности Фонда посредством осуществления следующих видов деятельности:

- инвестирование в капитал и активы юридических лиц, в том числе за счет собственных средств и средств Фонда;
- оказание услуг по управлению активами и инвестиционно - консультационных услуг;
- организация финансирования проектов, в том числе оценка источников финансирования и синдицированное проектное финансирование;
- проведение исследований по корпоративным, отраслевым, инвестиционным, экономическим и маркетинговым вопросам;
- консультационные услуги по вопросам информационного и аналитического сопровождения инвестиционной деятельности;
- поддержка инициатив частного сектора по проектам, направленным на обеспечение углубленной переработки сырья, использование передовых технологий и оборудования, а также повышение качества и роста объема производства продукции и услуг;
- кооперация с действующими инвестиционными фондами и стимулирование активности институтов развития с целью разделения рисков участников проекта.

Единственным Акционером СК Инвест является Фонд.

В рамках деятельности в течение 2013 года Товариществом было проведено 24 заседания Инвестиционно-инновационного комитета, в ходе которых было рассмотрено 52 инвестиционных проекта общей стоимостью \$14,6 млрд., из которых 32 проекта было одобрено, 13 проектов одобрено с отлагательными условиями, 6 направлено на доработку и 1 отклонен.

В 2013 году Инвестиционным комитетом Товарищества рассмотрено 39 проекта, для дальнейшей работы выбраны 17 проектов с участием Товарищества, по итогам 2013 года в портфеле проектов Товарищества находится 15 проектов с общей стоимостью \$4,06 млрд. из различных отраслей промышленности, в том числе из металлургической, химической, нефтегазовой, энергетической и прочих отраслей.

В отчетном периоде произошли следующие **существенные события**:

1) подписало юридически обязывающие документы по своему участию в инвестиционном проекте «Организация производства осветительных приборов на основе светодиодов (совместно с ТОО «Led Systems»)), доля участия Товарищества – 1,0 млн. долл. США;

2) заключило Учредительный договор с ТОО «Объединенная химическая компания» (далее «Участник»). По условиям договора Товарищество и Участник создали ТОО «Хим-плюс». Уставный

капитал ТОО «Хим-плюс» образуется путем объединения вкладов Участников. Размер вкладов Товарищества и Участника в денежном выражении составляют 19,8 млн. тенге и 19 750,2 млн. тенге соответственно, доля вкладов составляют 0,1% и 99,9% соответственно. В соответствии с Учредительным договором уставный капитал должен быть оплачен в течение одного года после подписания договора. На 30 июня 2013 года Товарищество внесло свою долю в уставный капитал и отразило данную инвестицию - как инвестицию, имеющуюся в наличии для продажи;

3) приобретено 10 000 простых акций АО «Сырымбет» (10%) в рамках реализации инвестиционного проекта «Разработка месторождений олова «Сырымбет» в Северо-Казахстанской области и строительство горно-металлургического комплекса» за денежное возмещение 1 732,5 млн.тенге.

Фактическая среднесписочная численность за отчетный период составила 55 единиц.

ТОО «Самрук-Казына Контракт» (далее – СК Контракт). Основными видами деятельности СК Контракт являются мониторинг казахстанского содержания, внедрение прозрачных процедур закупок компаний группы Фонда и извлечение чистого дохода в интересах Фонда, создание и введение в действие системы электронных закупок (ИСЭЗ) для группы Фонда.

Единственным Акционером является Фонд.

В 2013 году был осуществлен поэтапный переход на проведение закупок в информационной системе электронных закупок. По итогам 2013 года переход дочерних и зависимых компаний АО «Самрук-Казына» в информационную систему электронных закупок составил 100%.

В 2013 году начата работа по актуализации Единого номенклатурного справочника товаров, работ и услуг, в том числе по предложениям дочерних и зависимых компаний Фонда и государственных органов. В рамках данной работы просмотрено 43 705 позиций товаров, работ и услуг. С целью совершенствования процесса закупок начато использование справочника в государственном секторе закупок. В настоящее время ЕНС ТРУ внедрен во все информационные системы Товарищества и Фонда, связанные с закупками и отчетностью.

Фактическая среднесписочная численность за 2013 год составляет 64 единиц.

ТОО «Самрук-Казына Фармация» (далее – СК-Фармация) создано постановлением Правительства РК от 11 февраля 2009 года №134 с целью обеспечения лекарственными средствами населения в рамках гарантированного объема бесплатной медицинской помощи и содействия развитию фармацевтической отрасли в РК путем объединения усилий частного и государственного секторов на условиях равноправного партнерства.

В апреле 2013 года доля участия в ТОО «СК-Фармация» была передана в доверительное управление Министерству здравоохранения РК.

Консолидированные финансовые показатели по сегменту:

Наименование	Ед. изм.	2013 год	2012 год	Отклонение, (+/-)	Изменение, в %
Консолидированная чистая прибыль	млн. тенге	- 122 507	338 559	-461 066	-72,4
EBITDA margin	%	30,3	61,5	-31,2	-51
ROA	%	-2,3	7,2	-9,5	-132
ROE	%	-3,3	10,9	-14,2	-130

Основные статьи отчета о совокупном доходе сегмента

Наименование	2013 год			2012 год			Отклонение	Изменение, в %
	в % к доходам от реализации	в % к расходам на опер. деятельность	млн. тенге	в % к доходам от реализации	% к расходам на опер. деятельность	млн. тенге		
Доходы от реализации и процентные доходы	100	56	199 508	100	97	469 289	-269 781	-57
Расходы на операционную деятельность	180	100	359 155	103	100	482 222	-123 067	-26
Себестоимость реализации и процентные расходы	57	31	113 112	34	33	158 974	-45 862	-29
Валовый доход	43	24	86 396	66	64	310 315	-223 919	-72
Общие административные расходы	13	7	25 913	4	4	20 168	5 745	28
Восстановление обесценения активов	0	0	-	60	58	282 068	-282 068	-100
Убытки от обесценения активов	110	61	219 608	64	62	301 135	-81 527	-27

Наименование	2013 год			2012 год			Отклонение	Изменение, в %
	в % к доходам от реализации	в % к расходам на опер. деятельность	млн. тенге	в % к доходам от реализации	% к расходам на опер. деятельность	млн. тенге		
Доходы (убыток) от операционной деятельности	-80	-44	-159 647	-2,8	-2,7	-12 933	-172 580	
Расходы по подоходному налогу	2	1	4 529	2	2	11 236	-6 707	-60
Чистая прибыль	-61	-34	-122 507	72	70	338 559	-461 066	-136

Факторы изменения чистой прибыли по сегменту в 2013 году по сравнению с 2012 годом:

Факторы	Изменения, млрд. тенге
Чистый убыток (-122,5 млрд. тенге за 2013 год; чистый доход 338,6 млрд. тенге за 2012 год)	-461,1
в том числе из-за:	
снижения доходов от восстановления резерва по сомнительным требованиям, начисленных в 2012 году от сторнирования обесценения финансовых активов за счет погашения банковских вкладов АО «БТА Банк» (в отчетности за 2011 год начислено обесценение по данным вкладам, в 2012 году осуществлен частичный возврат вкладов и, соответственно, отражено сторно обесценения)	-279,8
снижения дивидендов от дочерних компаний вследствие изменения норматива начисления дивидендов по результатам деятельности дочерних компаний за 2012 год с 30% до 15%, а также получения в 2012 году дополнительных дивидендов от АО «Казахтелеком» по итогам сделки от продажи доли участия в ТОО «GSM Казахстан» на сумму 103,4 млрд. тенге.	-248,2
снижение расходов по подоходному налогу в основном из-за влияния пересчета обесценения инвестиций в дочерние организации	-6,7
передачи доли участия в ТОО «СК-Фармация» в доверительное управление Министерству здравоохранения РК.	-1,7
снижения убытков от обесценения инвестиций в дочерние организации в сравнении с 2012 годом на сумму 137,9 млрд.тенге, в том числе на 129,7 млрд.тенге в АО «БТА Банк», АО «Альянс Банк». Вместе с тем, в отчетном периоде начислены убытки от обесценения инвестиций в ТОО «Logic Business», ТОО «Logic Invest Capital» и ТОО «Инвестиционный дом «Дана» на общую сумму 55,3 млрд. тенге.	82,6
увеличение общих и административных расходов в основном из-за роста расходов на спонсорскую и благотворительную помощь	6,6
прочих	-13,9

III. Ликвидность

1. Анализ движения денежных средств

Наименование	млрд. тенге		
	2013 года	2012 года	Отклонение
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	461	375	86
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности	-1 689	-501	-1 188
Чистое поступление / (расходование) денежных средств в финансовой деятельности	492	-61	553
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	-727	-178	-549
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1 468	1 647	-179
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	741	1 468	-727

Ниже приводятся факторы изменения денежных средств в отчетном периоде в сравнении с 2012 годом.

Факторы	Изменения, млрд. тенге
Денежные потоки от операционной деятельности увеличились в результате: - роста операционной деятельности (183 млрд. тенге) вследствие роста тарифов в грузовом и пассажирском движении, тарифов на услуги по передаче электроэнергии, объемов производства электроэнергии; - изменений в оборотном капитале (-78 млрд.тенге), в основном за счет займов Правительства (-435 млрд. тенге) и займов клиентам (298 млрд.тенге), обязательств по средствам клиентов (-78 млрд. тенге), прочих активах (77 млрд. тенге), средств в кредитных учреждениях (35 млрд.тенге) в связи с реклассификацией в	86

Факторы	Изменения, млрд. тенге
активы и обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи, выбытием финансовых организаций и институтов развития, а также погашения торговой дебиторской задолженности (28 млрд. тенге); увеличения объема уплаченного подоходного налога (-26 млрд. тенге), чистых процентов полученных (7 млрд.тенге).	
Денежные потоки от инвестиционной деятельности уменьшились в результате: - приобретения 29,8221% долей участия в уставном капитале ТОО «Казцинк» на сумму 249 млрд. тенге (изменение на -266 млрд. тенге); - роста приобретений основных средств (-216 млрд. тенге); - уменьшения поступлений от продажи ассоциированных компаний из-за продажи в 2012 году 49% доли участия в ТОО «GSM Казахстан ОАО «Казахтелеком» (-226 млрд. тенге); - роста объема денежных средств, размещаемых на банковские депозиты (-167 млрд. тенге); - уменьшения денежных средства из-за выбывших дочерних организаций (-165 млрд. тенге) в связи передачей доли владения, принадлежащей Фонду, АО «Kazyna Capital Management, АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант», АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», АО «Инвестиционный Фонд Казахстана», АО «Банк Развития Казахстана», ТОО «СК-Фармация» в АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», Министерство индустрии и новых технологий РК, Министерство здравоохранения РК; - уменьшения поступлений от дивидендов, полученных от совместно контролируемых и ассоциированных компаний (-152 млрд. тенге).	-1 188
Денежные потоки от финансовой деятельности увеличились в результате: - поступлений по займам (нетто 239 млрд. тенге), в частности в рамках кредитной линии Государственного Банка Развития Китая в размере 200 млн.долл.США (эквивалент 30,3 млрд. тенге) для реализации проектов Акбастау-Космурун, Жомарт; в рамках текущей программы выпуска среднесрочных глобальных нот размещение Группой в лице АО НК «КазМунайГаз» облигаций на Лондонской Фондовой Бирже на сумму 3 млрд.долл.США (эквивалент 454 млрд. тенге) в целях рефинансирования ранее привлеченных займов; за счет средств Национального Фонда на сумму 255 млрд. тенге для приобретения 29,8221% долей участия в уставном капитале ТОО «Казцинк»; - уменьшения выплат по дивидендам Акционеру и миноритарным акционерам дочерних организации (254 млрд. тенге), по операциям с Акционером (20 млрд. тенге), на выкуп акций дочерних организаций (40 млрд. тенге).	553

2. Анализ финансовой устойчивости

По состоянию на 31 декабря 2013 года консолидированный долг⁷ Группы уменьшился на 956 млрд. тенге или на 15,5% по сравнению с 31 декабря 2012 года, и составил 5 204 млрд. тенге, а размер чистого долга уменьшился на 229 млрд. тенге (4,9%) и составил 4 463 млрд. тенге (см. Таблицу 1).

Таблица 1. Консолидированный долг Группы (полный)

в млрд. тенге	2013	2012
Займы	3 974	4 208
Займы Правительства РК и НБ РК	269	771
Обязательство по финансовой аренде	89	44
Средства клиентов	242	743
Производные финансовые инструменты	1	8
Задолженность за приобретение доли в проектах	322	340
Прочие, в т.ч. гарантии	307	47
Итого долг	5 204	6 160
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(741)	(1 468)
Итого чистый долг	4 463	4 691

В целом, снижение консолидированного долга (полный) связано с передачей в 2013 году АО «Банк Развития Казахстана» (далее – БРК) в состав АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», а также в связи с реклассификации АО «БТА Банк» и АО «Темірбанк» (в т.ч. и их обязательств) в качестве активов, предназначенных для продажи.

⁷ Долг – сумма справедливой стоимости обязательств, возникших в результате привлечения займов, выпуска долговых ценных бумаг, финансовой аренды, приобретения либо продажи производных финансовых инструментов и отсрочки по платежам за приобретение долгосрочных активов, в соответствии с МСФО, а также номинальной суммы гарантируемого основного долга по обязательствам неконсолидируемых в соответствии с МСФО юридических лиц.

При этом, без учета данных факторов, консолидированный долг Группы без БВУ (см. Таблицу 2) увеличивается по причинам, указанным ниже.

Таблица 2. Консолидированный долг Группы (без БВУ)

<i>в млрд. тенге</i>	2013	2012
Займы	4 577	4 684
Займы Правительства РК и НБ РК	198	217
Обязательство по финансовой аренде	89	44
Средства клиентов	21	21
Производные финансовые инструменты	0	8
Задолженность за приобретение доли в проектах	322	340
Прочие, в т.ч. гарантии	307	47
Итого долг	5 514	5 360
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(737)	(1 415)
Итого чистый долг	4 777	3 945

В 2013 году было осуществлено привлечение следующих крупных займов.

В январе 2013 года Фонд разместил купонные облигаций общую сумму 255 млрд. тенге со сроком обращения облигаций 50 лет и купонным вознаграждением в размере 0,01% годовых. Все облигации были выкуплены Национальным Банком Республики Казахстан.

В рамках кредитной линии Государственного Банка Развития Китая в 2013 году Фонд получил заем в размере 200 млн. долларов США (*эквивалент 30,1 млрд. тенге по курсу на дату получения*). Полученный транш предназначен для последующего предоставления займа Kazakhmys Finance PLC для разработки медного месторождения Жомарт.

30 апреля 2013 года АО «НК «КазМунайГаз» выпустила облигации на Лондонской Фондовой Бирже на общую сумму 3 млрд. долларов США (*эквивалентно 453,7 млрд. тенге по курсу на дату выпуска*) в рамках текущей программы выпуска среднесрочных глобальных нот до 10,5 миллиардов долларов США на следующих условиях:

- 2 млрд. долларов США со ставкой вознаграждения в размере 5,75% со сроком погашения в 2043 году и ценой размещения в 99,293% от номинала;
- 1 млрд. долларов США со ставкой вознаграждения в размере 4,4% со сроком погашения в 2023 году и ценой размещения в 99,6% от номинала.

В 2010 и 2012 годах ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод», дочерняя организация КМГ ПМ (далее «АНПЗ»), заключило соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 1,3 млрд. долларов США с АО «Банк Развития Казахстан». Данная кредитная линия используется для финансирования строительства комплекса по производству ароматических углеводородов. В течение 2013 года АНПЗ получил 227,5 млн. долларов США (*эквивалентно 34,6 млрд. тенге по курсу на дату получения*).

В 2013 году АО «Павлодарский Нефтехимический Завод», дочерняя организация КМГ ПМ (далее «ПНХЗ») заключила договор с банком Natixis (Франция), о предоставлении возобновляемой кредитной линии в размере 100 млн. долларов США. Целевым назначением кредитной линии является финансирование закупа нефти для ПНХЗ. В 2013 году в рамках данного займа получена сумма эквивалентная 30,7 млрд. тенге.

В 2013 и 2012 году АО «Эйр Астана» приобрела шесть и четыре воздушных судна по договору финансовой аренды с фиксированной процентной ставкой, соответственно. Срок аренды по каждому воздушному судну двенадцать лет. У АО «Эйр Астана» имеется возможность покупки каждого воздушного судна по номинальной цене в конце срока аренды. Займы, выданные финансовыми институтами лизингодателю в отношении шести новых Airbus, находятся под гарантией Европейских Экспортно-Кредитных Агентств, а два Boeing – 767, которые были поставлены в сентябре и октябре 2013 находятся под гарантией US Export Import Bank.

В связи передачей БРК в состав АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», остаток суммы долга БРК перед Эксим Банком Китая (эквивалент 307 млрд. тенге), гарантированный Фондом, учитывается в 2013 году в качестве долга.

По условиям определенных соглашений договоров займов соответствующие дочерние организации Фонда обязаны соблюдать определенные ковенанты. Руководство Фонда считает, что по состоянию на 31 декабря 2013 года дочерние организации Фонда соблюдают эти ковенанты.

Снижение размера консолидированного долга и увеличение EBITDA по итогам 2013 года положительно сказались на показателях финансовой устойчивости.

Так соотношение долга к капиталу Группы снизилось с 0,8 в 2012 году до 0,7 в 2013 году, соотношение долга Группы к EBITDA уменьшилось с 4,1 в 2012 году до 3,1 в 2013 году (см. Таблицу 3).

Таблица 3. Показатели долгосрочной финансовой устойчивости Группы (полные)

<i>показатель</i>	2013	2012
Долг / Капитал	0,7	0,8
Долг / EBITDA ⁸	3,1	4,1

Значение показателей финансовой устойчивости без учета банков второго уровня также демонстрируют положительную динамику. При стабильном соотношении долга к капиталу на уровне 0,7 соотношение показателя долга к EBITDA уменьшилось с 3,5 в 2012 году до 3,3 в 2013 году (см. Таблицу 4).

Таблица 4. Показатели долгосрочной финансовой устойчивости Группы (без БВУ)

<i>показатель</i>	2013	2012
Долг / Капитал	0,7	0,7
Долг / EBITDA	3,3	3,5

⁸ **EBITDA** – чистый доход до расходов по налогам, амортизации (материальных и нематериальных активов) и процентному вознаграждению за 12 (двенадцать) месяцев, предшествующих отчетной дате.