



ОТЧЕТ
АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»
ЗА 2014 ГОД

«ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ»
Акционерлік қоғамы Акционерное общество

ДТЖ

г. Усть-Каменогорск, 2015 г.

СОДЕРЖАНИЕ

I.	Обращение Председателя Правления Общества	3
II.	Информация об АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)»	6
	Цель, миссия, видение Общества	6
	Функции Общества	6
	Организационная структура Общества	8
III.	Информация о концессионном проекте	9
	Общие сведения	9
	Концессионное соглашение	9
	Текущее состояние объекта концессии	10
	Краткая характеристика объекта концессии	10
IV.	Производственная деятельность	11
	Организация перевозочного процесса	11
	Организация обслуживания объекта концессии	11
	Производственные показатели за 2014 год	12
V.	Основные события отчетного года	13
VI.	Операционная деятельность	16
	Основные задачи 2014 года и итоги их выполнения	16
	Услуги Общества, тарифная политика	18
	Доля рынка, конкурентоспособность Общества	19
VII.	Финансово-экономические показатели	21
	Анализ бухгалтерского баланса (горизонтальный, вертикальный)	21
	Анализ результатов хозяйственной деятельности	27
	Финансовые показатели	30
VIII.	Управление рисками	32
IX.	Социальная ответственность и защита окружающей среды	35
X.	Корпоративное управление	40
XI.	Основные цели и задачи на следующий год.	47
XII.	Дополнительная информация	48
XIII.	Глоссарий	49
XIV.	Отчет независимого аудитора	50

I. ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ ОБЩЕСТВА



Уважаемые коллеги, партнеры и друзья!

Прошедший 2014 год ознаменован большим событием. Исполнилось 110 лет железным дорогам Казахстана. За годы становления и развития железнодорожной сети республики построены тысячи километров новых железных дорог, электрифицированы и модернизированы существующие участки пути.

Создание оптимально распределенной железнодорожной сети в Казахстане, обеспечивающей межрегиональные связи по кратчайшему направлению, сокращение протяженности маршрутов и повышение конкурентоспособности железнодорожного транспорта – одна из основных задач нашей республики.

Свой вклад в развитие железнодорожной сети Казахстана внесло и АО «ДТЖ» - организация, осуществляющая реализацию первого в Казахстане проекта в сфере строительства и эксплуатации железных дорог на концессионной основе.

Построенная железнодорожная линия соединила крупные железнодорожные станции Шар и Новоустькаменогорск на востоке республики по кратчайшему расстоянию.

В марте 2015 г. АО «ДТЖ» отметила свой 10-летний юбилей.

В ходе реализации проекта возникли трудности, в основном связанные с несовершенством законодательной базы в сфере концессии. Однако усилиями коллектива часть из них была решена.

С 1 сентября 2014 г., впервые за 5 лет эксплуатации железнодорожной линии, тарифы на оказываемые Обществом услуги по предоставлению в пользование железнодорожной линии Шар – Новоустькаменогорск были повышены, при перевозке грузов - в среднем на 68%, что незначительно повлияло на общую стоимость перевозки грузов по различным маршрутам, при пропуске пассажирских поездов - на 15%.

Учитывая наличие альтернативного маршрута через станцию Локоть РФ, приказом АРЕМ АО от 31.12.2014 г. Общество исключено из субъектов естественных монополий и включено в государственный реестр субъектов регулируемого рынка. Это позволит Обществу проводить гибкую тарифную политику с учетом изменяющихся рыночных условий и экономической ситуации в республике.

В 2014 году объем перевезенных грузов по линии составил 8 683 920 тонн, в т.ч. 100 135 тонн перевезено в контейнерах. Рост к 2013 году - 3,8%. Грузооборот достиг 1 млрд.193 млн.тонн/км, что составляет 101,4 % к 2013 году.

Строительство новой железной способствовало развитию пассажирского железнодорожного сообщения в Восточно-Казахстанской области и повышению мобильности проживающего там населения. В конце 2014 года по маршруту Алматы – Защита, проходящему через железнодорожную линию Шар – Новоустькаменогорск, осуществлен ввод в эксплуатацию скорых пассажирских поездов, сформированных из вагонов «Talго» и «Тұлпар-Тальго». В начале 2015 года скорые пассажирские поезда с такими же типами вагонов начали перевозку пассажиров в сообщении Астана – Защита. Новые современные вагоны и сервисные услуги повысили комфортность пассажиров и сделали железнодорожное пассажирское сообщение конкурентоспособным в сравнении с другими видами транспорта.

В ближайших планах АО «ДТЖ» завершение строительства и сдача Государственной приемочной комиссии объектов 2-го пускового комплекса, обеспечение стабильности и безопасности перевозки грузов, развитие материально-технической базы и формирование основы для исполнения своих долговых обязательств по Облигациям и заемным средствам, за счет которых осуществлялось строительство железнодорожной линии.

Опыт реализации проекта по строительству и эксплуатации железнодорожной линии Шар – Новоустькаменогорск может быть использован при дальнейшей реализации крупных инвестиционных

проектов, реализуемых с использованием механизма государственно-частного партнерства.

**Председатель Правления
АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)»**



М. Кокаев

«ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ»
Акциялық қоғамы

ДТЖ

II. ИНФОРМАЦИЯ ОБ АКЦИОНЕРНОМ ОБЩЕСТВЕ «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

Юридический адрес АО «ДТЖ»: 070012, Республика Казахстан, Восточно-Казахстанская область, город Усть-Каменогорск, поселок Меновное, ул. Шоссейная, 26.

Цель создания

АО «ДТЖ» создано в марте 2005 г. для реализации проекта по строительству и эксплуатации железнодорожной линии «Станция Шар – Усть-Каменогорск» в соответствии с планом мероприятий по реализации проекта, утвержденным постановлением Правительства Республики Казахстан от 18 января 2005г. №21.

Миссия Общества

- Реализация первого в Казахстане Концессионного проекта с сопутствующей железнодорожной инфраструктурой, ее эксплуатация на период действия концессионного соглашения и последующая передача государству.
- Формирование финансовой основы для обеспечения выплат по вознаграждению по облигационным и другим займам и кредитам, полное погашение основного долга концессионера до истечения срока Соглашения согласно разработанной финансово-экономической модели.

Видение Общества

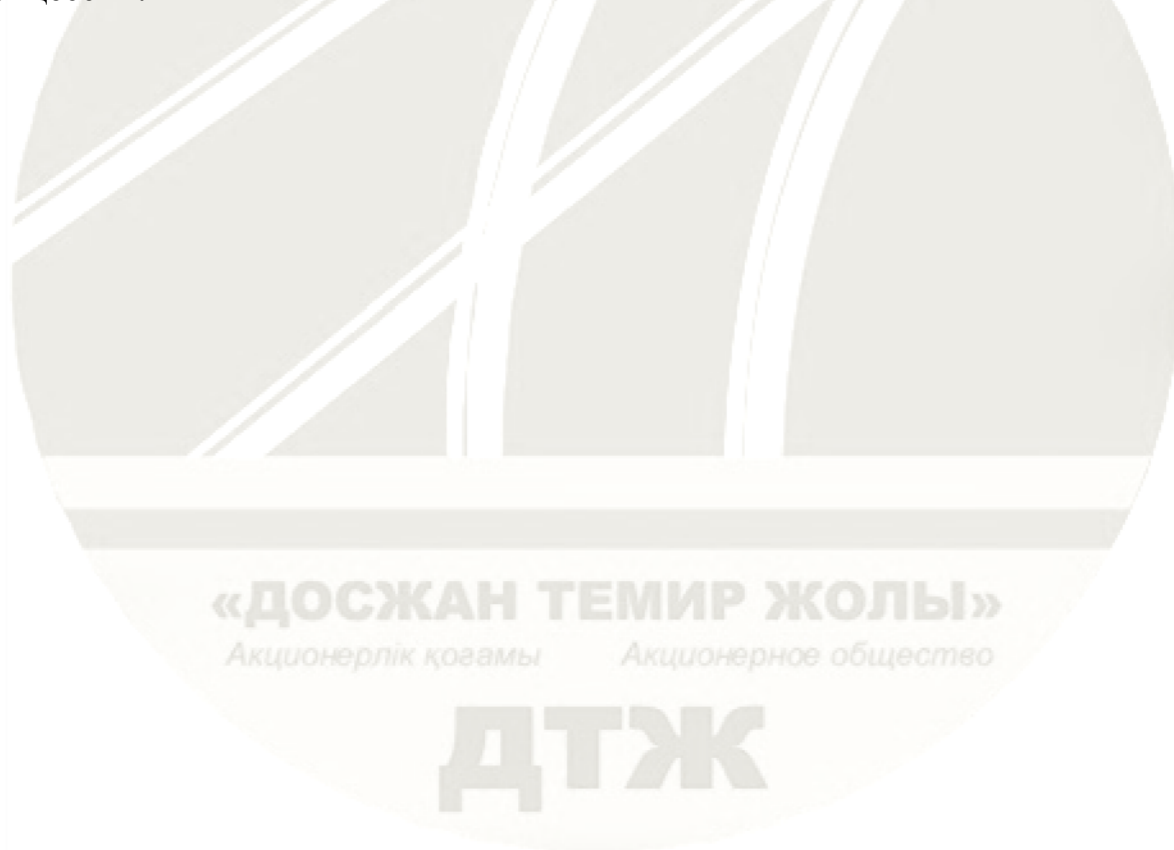
Всесторонне развивающееся Общество, способное реализовывать проекты с использованием в своей деятельности форм взаимного сотрудничества частного капитала с государством с учетом мировой практики ведения бизнеса и вносящее свой вклад в развитие национальной железнодорожной сети Казахстана.

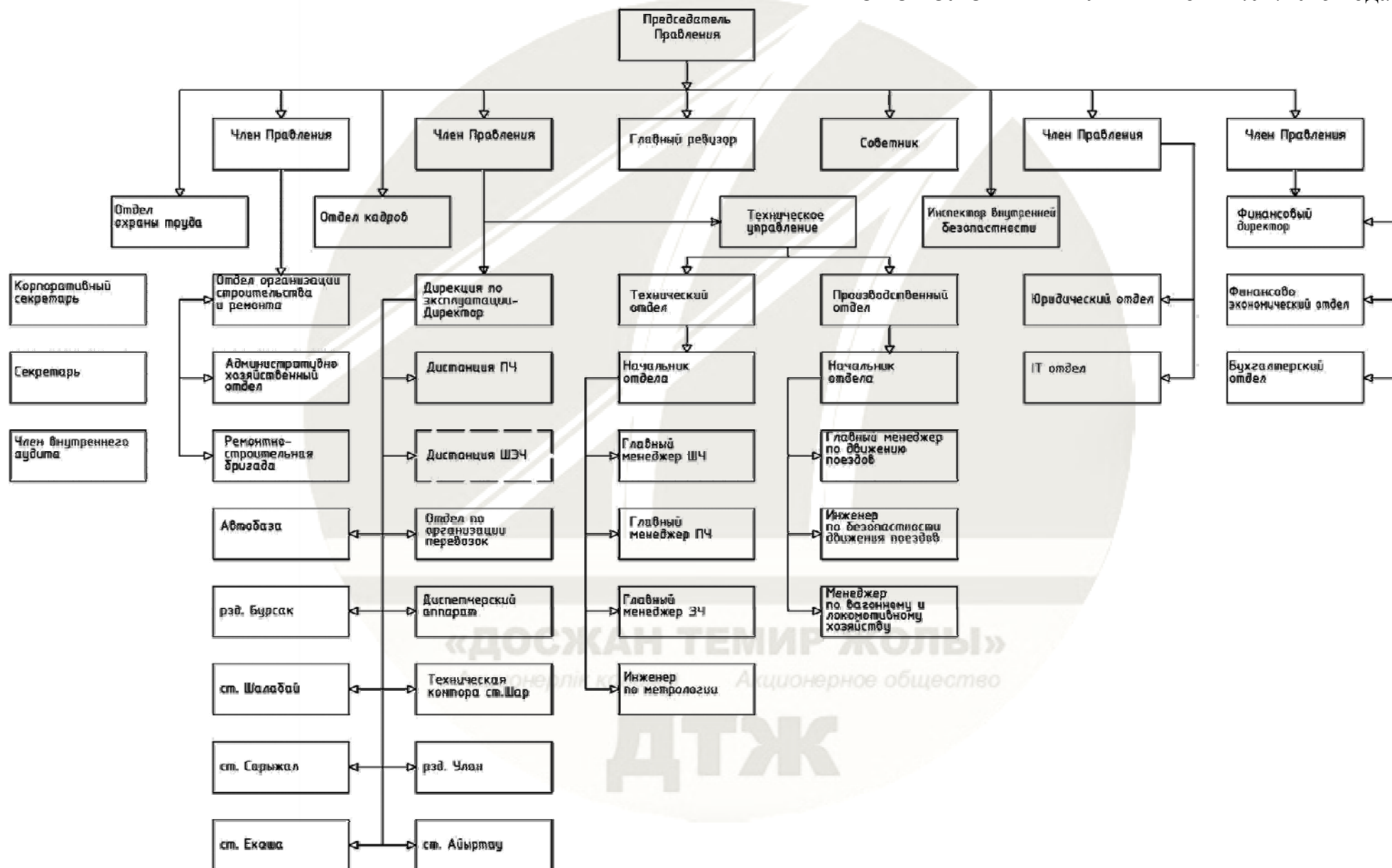
Функции Общества

В ходе строительства и эксплуатации железнодорожной линии «Станция Шар – Усть-Каменогорск» АО «ДТЖ» обеспечивает:

- разработку и экспертизу проектно-сметной документации на строительство Объекта;
- привлечение средств, необходимых для осуществления строительства железнодорожной линии «Станция Шар – Усть-Каменогорск» путем организации выпусков и размещения ценных бумаг АО «ДТЖ»;
- заключение договоров на выполнение строительно-монтажных работ и капитальный ремонт объектов;
- технический надзор за строительством и приемку выполненных объемов работ;
- привлечение подрядных организаций для осуществления проектных, строительных и ремонтных работ;

- сдачу Объекта Государственной приемочной комиссии;
- эксплуатацию железнодорожной линии «Станция Шар – Усть-Каменогорск» в период концессии;
- содержание железнодорожной линии «Станция Шар – Новоусть-Каменогорск» в технически исправном состоянии, обеспечивающем безопасный и стабильный перевозочный процесс в течение периода ее эксплуатации;
- передачу Объекта в государственную собственность по истечении периода концессии.

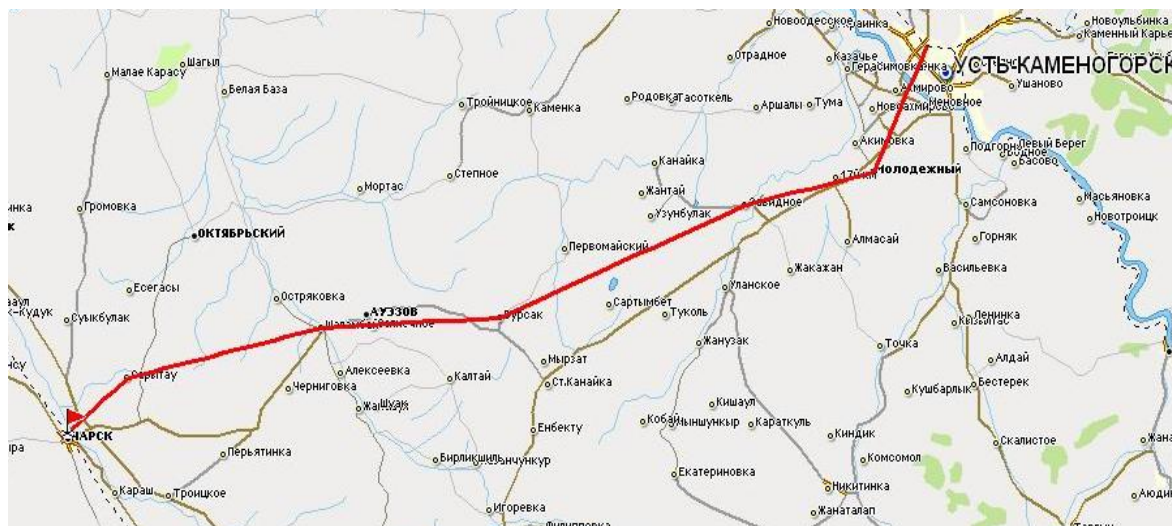




III. ИНФОРМАЦИЯ О КОНЦЕССИОННОМ ПРОЕКТЕ

Общие сведения

Реализация Концессионного проекта осуществляется в рамках Транспортной стратегии Казахстана до 2015 года, утвержденной Указом Президента Республики Казахстан 11 апреля 2006 г. за № 86.



Строительство и эксплуатация новой железнодорожной линии осуществляется в соответствии с Концессионным соглашением, заключенным 06 июля 2005 г. между АО «ДТЖ» и МТК, действующим от имени Правительства РК, в соответствии с постановлением Правительства РК от 01 июля 2005 года №668.

Период реализации Концессионного соглашения – с июля 2005 года по декабрь 2028 года.

Подготовка технико-экономического обоснования (ТЭО) строительства нового Объекта и разработка проектно-сметной документации (ПСД) осуществлялась в 2005 г. проектным институтом железнодорожного транспорта АО «Интранском».

Генеральный подрядчик строительства железнодорожной линии - АО «Желдорстрой» - крупная строительная компания, специализирующаяся на строительстве железных дорог.

Основные положения Концессионного соглашения

1. Правительство РК (в лице МТК) наделяет АО «ДТЖ» исключительным правом на строительство и эксплуатацию Объекта.
2. Правительство РК предоставляет территорию необходимого размера для строительства Объекта и обязуется оказывать содействие при решении регулятивных и административных вопросов, связанных со строительством Объекта.
3. Концессионер организует финансирование строительства Объекта, используя средства, полученные при размещении акций, Облигаций, других ценных бумаг, а также другие заемные средства.

4. Государство несет субсидиарную ответственность по обязательствам, возникшим в результате размещения Облигаций концессионером.

5. По завершении строительных работ государством и концессионером оформляется государственная собственность на Объект, Объект вводится в эксплуатацию.

6. Концессионер получает Объект в эксплуатацию сроком на 20 лет.

7. Государство обеспечивает благоприятную правовую и макроэкономическую среду для реализации финансово-экономической модели Проекта.

Текущее состояние Объекта концессии

В период 2006-2008 г.г. были выполнены основные объемы строительно-монтажных работ.

С января 2009 года, в соответствии с приказами МТК РК от 26.12.2008 года № 048-п и от 29.12.2008 года № 049-п железнодорожная линия Шар – Новоустькаменогорск введена во временную эксплуатацию. Движение грузовых поездов по участку начато 15.01.2009 г., с 18.06.09 г. открыто движение пассажирских поездов.

1 августа 2013 г., после разделения Объекта на пусковые комплексы, объекты 1-го пускового комплекса на основании Акта Государственной приемочной комиссии сданы в постоянную эксплуатацию.

В 2014 г. осуществлялось строительство вспомогательных объектов, входящих во второй пусковой комплекс, которые планируется сдать в эксплуатацию в 2015 году.

Краткая характеристика Объекта концессии

- Железнодорожная линия Шар – Новоустькаменогорск является однопутной.
- Движение поездов осуществляется на тепловозной тяге.
- Эксплуатационная длина участка - 151 км,
- Развернутая длина главных путей – 148 км,
- Протяженность станционных путей - 14,8 км.
- Количество стрелочных переводов – 61 комплект
- Раздельные пункты: рзд.Бурсак, рзд. Улан (Молодежное), ст. Аиртау (Завидное), ст. Шалабай, ст.Екаша.
- 4 путепровода,
- 15 мостов,
- 94 водопропускные трубы.
- система автоблокировки – АБТЦМ.

IV. ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Организация перевозочного процесса

Перевозку грузов по участку Шар – Новоустькаменогорск, связывающему железнодорожные участки магистральной сети и являющемуся составной частью различных маршрутов перевозок в межобластном и международном сообщениях, осуществляет АО «КТЖ», являющееся Национальным перевозчиком.

Урегулирование взаимоотношений АО «ДТЖ» и АО «КТЖ» при эксплуатации железнодорожной линии Шар – Новоустькаменогорск, а также закупка услуг концессионера по предоставлению в пользование железнодорожной линии «Станция Шар – Новоустькаменогорск» с объектами железнодорожного транспорта и организации пропуски подвижного состава по ней осуществляется в соответствии с ежегодно заключаемыми договорами между АО «ДТЖ» и АО «КТЖ».

Порядок взаиморасчетов за предоставляемые концессионером услуги определен договорными условиями.

Аналогичным образом на основании заключаемых ежегодно договоров с АО «Пассажирские перевозки» осуществляется предоставление услуг Общества для пропуски пассажирских поездов.

Осуществление технологических операций перевозочного процесса производится в соответствии с «Технологией взаимодействия по эксплуатации участка Шар – Новоустькаменогорск», утвержденной 12.09.2008 г. Вице-президентом АО «КТЖ» по развитию Кизатовым Е.А. и Председателем Правления АО «ДТЖ» Махановым Н.З.

Организация обслуживания объекта концессии

Содержание железнодорожных путей и объектов путевого хозяйства обеспечивает дистанция пути, функционирующая в составе Департамента инфраструктуры АО «ДТЖ».

Контроль состояния подвижного состава, проходящего по железнодорожной линии, производят специалисты вагонного хозяйства.

Обслуживание объектов и устройств СЦБ, связи, электроснабжения осуществляется сторонними организациями на договорной основе.

Организация работы железнодорожной линии в зимние периоды, в том числе работы по очистке железнодорожных путей от снежных заносов, осуществляется в соответствии с Регламентом взаимодействия филиалов АО «КТЖ» и АО «ДТЖ» на участке Шар – Новоустькаменогорск, утвержденных совместным приказом от 03.10.2011 г. за № 879/90-п.

Объемы оказанных услуг

В грузовом движении по железнодорожной линии Шар – Новоусвяткаменогорск проследовало:

- грузовых поездов - 6 468 (110,6 % к 2013 г), в составах поездов находилось 263 835 вагонов, из них 139 179 груженых;
- порожних вагонов - 124 656 ед., или 104,8 % к 2013 г, в т.ч. 101 415 ед. - в собственности других предприятий и ведомств (103 % к 2013 г.);
- объем перевезенных грузов составил **8 683 920,16 тн**, в т.ч. 100 135 тн перевезено в контейнерах.
- перевезено 6 428 контейнеров, в том числе 3 095 груженых и 3 333 порожних.

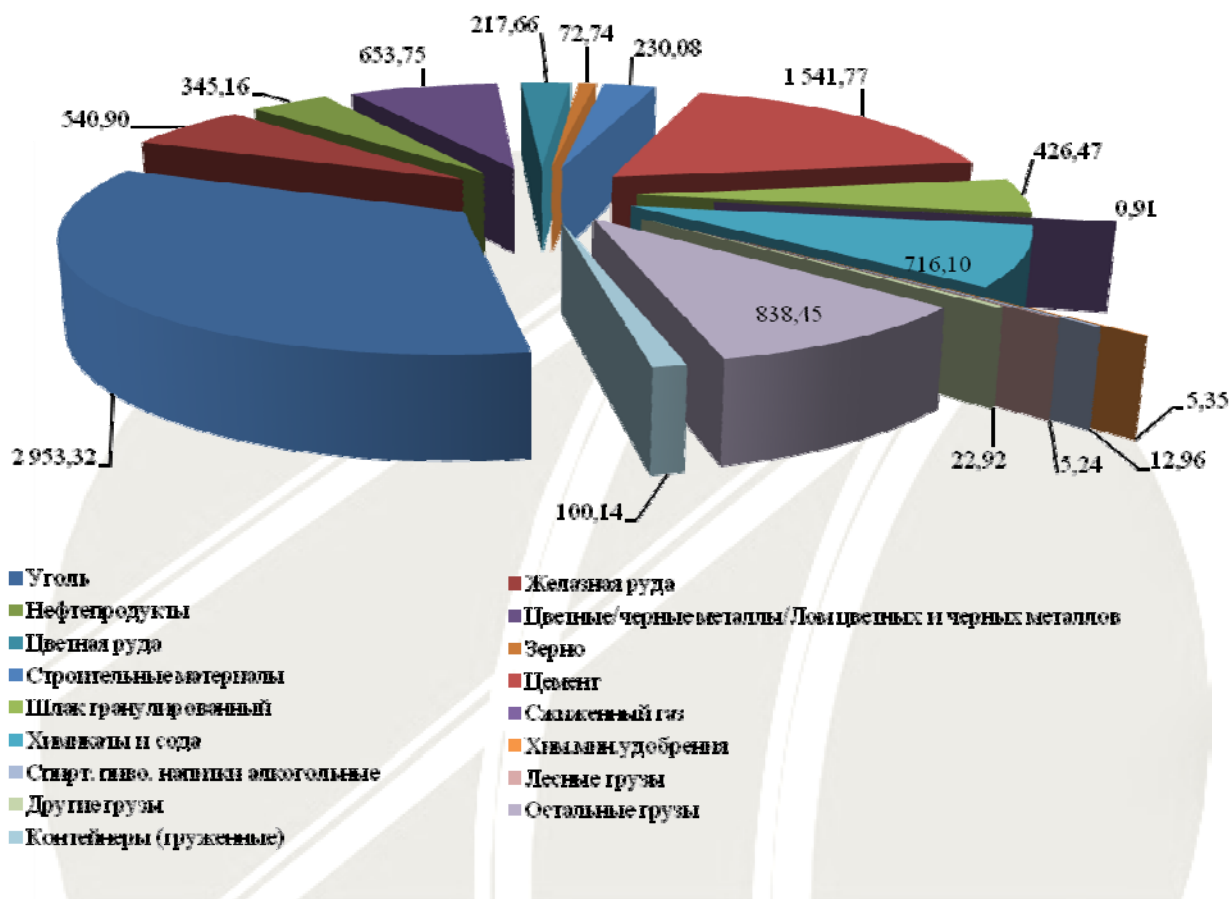
Грузооборот составил 1млрд.193 млн.т/км, что составляет 101,4 % к 2013 г.

В пассажирском движении по участку проследовало:

- 703 пассажирских поезда сообщением «Алматы – Защита» (№ 351/352), в составах которых проследовало 11 701 вагон,
- 77 пассажирских поездов «Тулпар Тальго» сообщением Алматы – Защита (№ 69/70) и Астана –Защита (№67/68), всего 1 748 вагонов.

Объемы перевозок за 2014 год по видам грузов

Номенклатура грузов	Объем (тн)	% от общего количества
Уголь	2 953 321,200	34,41%
Железная руда	62 768,500	0,73%
Нефтепродукты	345 155,544	4,02%
Цветные, черные металлы Лом цветных и черных металлов	653 746,014	7,62%
Цветная руда	700 506,734	8,16%
Верно	72 739,532	0,85%
Строительные материалы	228 013,429	2,66%
Цемент	1 541 773,501	17,96%
Шлаки гранулированные	426 465,580	4,97%
Сжиженный газ	1 732,290	0,02%
Химикаты и сода	742 111,057	8,65%
Хим.мин.удобрения	21 025,549	0,24%
Спирт, пиво, напитки алкогольные	39 131,568	0,46%
Лесные грузы	15 862,641	0,18%
Другие грузы	76 307,749	0,89%
Остальные грузы	703 124,275	8,19%



По видам сообщений в перевозках преобладало внутривнутриреспубликанское межобластное сообщение – 87%, экспорт составил 9%, импорт – 4%.

В общем объеме перевезенных грузов преобладали социально-ориентированные грузы: уголь - 34%, цемент и строительные материалы - 25%, металлические руды - 9%, химикаты и сода- 8%, металлы - 7%, нефтяные грузы- 4%.

При этом около 73% грузов во внутривнутриреспубликанском сообщении прошло по «северному» направлению (через ст. Дегелен).

V. ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА

08.01.2014 г. - в г. Усть-Каменогорске проведены слушания АО «ДТЖ» с обсуждением вопроса по предстоящему повышению тарифов на оказываемые Обществом услуги с участием представителей ДАРЕМ, органов местной власти и грузоотправителей региона.

18.01.2014 г. – на заседании Совета директоров Общества №1 утвержден финансовый план (бюджет) АО «ДТЖ» на 2014 год.

31.01.2014 г. – на фондовой площадке Биржи Общество выкупило у АО "Казахстанская ипотечная компания" 550 000 Облигаций.

24.02.2014 г. – на фондовой площадке Биржи Общество выкупило у АО "Компания по страхованию жизни "Государственная аннуитетная компания" 144 800 Облигаций.

19.04.2014 г. – в г. Усть-Каменогорске проведены слушания с участием крупных грузоотправителей, акционеров Общества и ДАРЕМ с докладом о производственно-финансовой деятельности АО «ДТЖ» за 2013 год.

12.05.2014 г. – на внеочередном общем собрании акционеров АО «ДТЖ» приняты следующие решения:

Досрочно прекращены полномочия:

- Председателя Совета директоров АО «ДТЖ» Кенжебекова Е.К.
- Члена Совета директоров АО «ДТЖ» Аренова А.Д.

Избраны новые члены Совета директоров Общества:

- Исламова Султана Мухтаровича – членом Совета директоров АО «ДТЖ», представителя акционера - АО «ИФК»;
- Бейсембаева Саяна Болтабаевича - членом Совета директоров АО «ДТЖ», представителя акционера - АО «КТЖ».

Председателем Совета директоров Общества избран Карашев Б.М.

03.06.2014 г. – Обществом полностью погашена задолженность по восьмому купонному вознаграждению.

04.06.2014 г. - Управлением юстиции города Усть-Каменогорска Департаментом юстиции Восточно-Казахстанской области Министерства юстиции Республики Казахстан зарегистрирован устав Общества в новой редакции. Юридический адрес Общества перенесен в г.Усть-Каменогорск.

19.06.2014 г. - ставка вознаграждения по десятому купонному периоду утверждена протоколом Правления №5 от 19 июня 2014 года на уровне 7,35% годовых.

26.06.2014 г. – погашена пеня за несвоевременное исполнение обязательств по восьмому купонному вознаграждению, по официальной ставке рефинансирования НБ РК – 5,5% годовых.

11.07.2014 г. – решением Листинговой комиссии Биржи с 11 июля 2014 года KZ2C0Y23B676 АО "ДТЖ" переведены из категории "буферная категория" во вторую подкатегорию категории "долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки" официального списка Биржи.

08.07.2014 г. - в г. Усть-Каменогорске ДАРЕМ провел совместную встречу представителей АО «ДТЖ», крупных грузоотправителей, представителей

Акимата по ВКО, средств массовой информации и телевидения по вопросу предстоящего повышения тарифов на услуги Общества.

23.07.2014 г. - ДАРЕМ подписал приказ от № 206-ОД «Об утверждении тарифов и тарифных смет на регулируемые услуги железнодорожных путей с объектами железнодорожного транспорта по договору концессии» в среднем на 68%.

16.08.2014 г. – дефолт АО "ДТЖ" по выплате вознаграждения за девятый купонный период.

09.09.2014 г. – Советом директоров Общества утвержден план мероприятий, по устранению оснований для перевода ценных бумаг АО «ДТЖ» в категорию «буферная категория» сектора «долговые ценные бумаги» официального списка Биржи.

10.10.2014 г. – Облигации переведены из второй подкатегории категории "долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки" в категорию «буферная категория» сектора «долговые ценные бумаги».

26.12.2014 г. Решением Правления АО «ДТЖ» утверждена оптимизированная организационная структура Общества с перераспределением функциональных обязанностей между членами Правления АО «ДТЖ».

Ноябрь 2014 г. - по маршруту Алматы – Защита, проходящему через железнодорожную линию Шар – Новоустькаменогорск, осуществлен ввод в эксплуатацию скорых пассажирских поездов, сформированных из вагонов «Talgo» и «Тұлпар-Тальго» с повышением скоростей движения для указанных типов поездов..

12.12.2014 г. - на фондовой площадке Биржи Общество выкупило у АО "Инвестиционный Дом "Астана-Инвест» 22 940 Облигаций.

30.12.2014 г. - подписан приказ АРЕМ № 173-ОД «О внесении изменений в приказ Председателя АРЕМ от 24.01.2005 г. № 16-ОД «О республиканском разделе Государственного регистра субъектов естественных монополий» и о внесении дополнения в приказ Председателя Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции МНЭ от 20.10.2014 г. № 12-ОД «Об утверждении Государственного реестра субъектов рынка, занимающих доминирующее или монопольное положение».

Согласно указанному приказу АО «ДТЖ» исключено из государственного регистра субъектов естественных монополий и включено в реестр субъектов регулируемого рынка.

31.12.2014 г. – на фондовой площадке Биржи Общество выкупило у АО "Единый накопительный пенсионный фонд» 863 557 Облигаций.

VI. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Основные задачи 2014 года и итоги их выполнения

1. Повышение тарифов на оказываемые АО «ДТЖ» услуги

30.05.2014 г. Обществом в ДАРЕМ была подана очередная заявка на утверждение тарифов и тарифной сметы за № 335, о принятии к рассмотрению которой ДАРЕМ уведомил письмом от 04.06.2014 г. № 02-14/1456.

При расчете тарифной сметы, в целях защиты интересов грузоотправителей, общество пошло на снижение эксплуатационных расходов, не предусмотрело в тарифной смете какой-либо прибыли и сократило расчетную сумму амортизационных отчислений, непосредственно влияющих на уровень устанавливаемых тарифов.

В целях ознакомления населения и грузоотправителей ВКО с намечаемым повышением тарифов, 08.07.2014 г. в Акимате по г. Усть-Каменогорску ДАРЕМ организовал и провел совещание с приглашением средств массовой информации и телевидения. Обществом была подготовлена презентация и доклад.

На данной встрече участникам были разъяснены необходимость повышения тарифов на услуги АО «ДТЖ» и негативные последствия, в случае их не утверждения.

По истечению срока рассмотрения заявки, ДАРЕМ подписал приказ от 23.07.2014 г. № 206-ОД «Об утверждении тарифов и тарифных смет на регулируемые услуги железнодорожных путей с объектами железнодорожного транспорта по договору концессии».

Повышение среднего тарифа АО «ДТЖ» относительно действующего (утвержденного в ноябре 2008 г.) составило 68% (при этом средняя провозная плата перевозки грузов не превысила 2-4%).

2. Разработка и утверждение типового договора с потребителями услуг и его утверждение Правительством РК

Согласно п. 8) статьи 7. Закона РК Казахстан от 9 июля 1998 года № 272-І «О естественных монополиях и регулируемых рынках» субъект естественной монополии обязан заключать в соответствии с типовыми договорами, утвержденными Правительством Республики Казахстан, индивидуальные договоры с потребителями на каждый вид и (или) совокупность предоставляемых регулируемых услуг.

Постановлением Правительства Республики Казахстан от 28 ноября 2003г. № 1194 утверждены типовые договоры на предоставление услуг (товары, работы), относящихся к сфере естественной монополии».

Вместе с тем, утвержденный типовой договор составлен только на предоставление услуг магистральной железнодорожной сети.

Типовых договоров на предоставление услуг железнодорожных путей с объектами железнодорожного транспорта, построенных по договору концессии, действующим законодательством РК не предусмотрено.

Для решения данной проблемы АО «ДТЖ» разработал проект типового договора и письмом от 01.11.2012 г. №804 направил его в МТК с просьбой проведения работ по его утверждению Правительством РК. В ответе МТК, полученном письмом от 23.11.2012 г. № 26-26-01/1449 сообщено, что в целях проведения анализа поднятых проблем и предложений направлен запрос в государственные органы, по итогам которого будет предоставлен ответ с учетом позиций государственных органов.

АО «ДТЖ» совместно с АО «КТЖ» и АО «Пассажирские перевозки» разработан проект типового договора на услуги железнодорожных путей по договорам концессии и направлен в МТК для организации его утверждения.

По поручению МТК Проект типового договора также направлен для согласования в АРЕМ (письмо от 05.09.2013 г. №578).

18.09.2013 г. АРЕМ письмом уведомил АО «ДТЖ» о том, что проект постановления Правительства РК об утверждении типового договора (далее – проект постановления) вторично направлен в Министерство юстиции РК для согласования.

11.02.2014 г. по устной информации специалистов АРЕМ проект постановления не утвержден Правительством РК и возвращен на доработку.

Таким образом, вопрос об утверждении типового договора с потребителями услуг так и остался нерешенным.

После исключения АО «ДТЖ» из субъектов естественных монополий, необходимость в типовом договоре, утвержденном правительством РК, автоматически отпала.

3. Решение вопроса об исключении Концессионера из государственного регистра субъектов естественных монополий

После проведенных 19.11.2014 г. консультаций с ДАРЕМ, АО «ДТЖ» подало в Комитет по регулированию естественных монополий и защите конкуренции МНЭ заявку на исключение АО «ДТЖ» из государственного регистра субъектов естественных монополий (с приложением схемы альтернативных маршрутов) от 19.11.2014 г. № 753, в котором просило исключить АО «ДТЖ» из Государственного регистра субъектов естественных монополий, в связи с внесением изменений в Постановление Правительства № 155 «Перечень регулируемых услуг».

05.12.2014 г. в ДАРЕМ (антимонопольный комитет) состоялась рабочая встреча, в ходе которой представлены запрошенные материалы и даны соответствующие разъяснения о наличии рынка услуг в ВКО в сфере железнодорожных перевозок. 09.12.2014 г. запрошенные документы направлены официально.

30.12.2014 г. подписан приказ АРЕМ № 173-ОД «О внесении изменений в приказ Председателя АРЕМ от 24.01.2005 г. № 16-ОД «О республиканском разделе Государственного регистра субъектов естественных монополий» и о внесении дополнения в приказ Председателя Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции МНЭ от 20.10.2014 г. № 12-ОД «Об утверждении Государственного реестра субъектов рынка, занимающих доминирующее или монопольное положение».

Согласно указанному приказу АО «ДТЖ» исключено из республиканского раздела Государственного регистра субъектов естественных монополий и включено в Государственный реестр субъектов рынка, занимающих доминирующее или монопольное положение по виду деятельности: «услуги предоставления железнодорожных путей для проезда железнодорожного состава» с долей свыше 35% в географических границах станций Шар – Новоустькаменогорск Восточно-Казахстанской области.

Письмом Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции МНЭ сообщено, что, что АО «ДТЖ» отнесено к субъектом «регулируемого» рынка.

В этой связи, АО «ДТЖ» будет осуществлять свою деятельность, руководствуясь Законом «О конкуренции» и предоставлять установленную отчетность в Комитет по регулированию естественных монополий и защите конкуренции МНЭ.

Формирование и утверждение тарифов на услуги АО «ДТЖ» будет производиться в соответствии с Правилами ценообразования на регулируемых рынках, утвержденных Постановлением Правительства РК 03.03.2009 г. № 238.

Услуги Общества, тарифная политика

Являясь субъектом естественных монополий, АО «ДТЖ» в 2014 году оказывало услуги по тарифам, утвержденным приказом Агентства РК по регулированию естественных монополий от 10.11.2008 г. № 344-ОД «Об утверждении тарифов и тарифных смет на регулируемые услуги железнодорожных путей с объектами железнодорожного транспорта по договорам концессии АО «ДТЖ».

В условиях наличия альтернативного маршрута перевозки грузов через ст. Локоть существующая система тарифообразования была неэффективна и противоречила действующему законодательству РК.

23.07.2014 г. ДАРЕМ подписан приказ от 23.07.2014 г. № 206-ОД «Об утверждении тарифов и тарифных смет на регулируемые услуги железнодорожных путей с объектами железнодорожного транспорта по договору концессии».

Повышение среднего тарифа АО «ДТЖ» относительно действующего (утвержденного в ноябре 2008 г.) составило 68% (при этом средняя

провозная плата перевозки грузов не превысила 2-4%). Тарифы на пропуск пассажирских поездов были повышены на 15%.

Вместе с тем, учитывая наличие альтернативного маршрута перевозки грузов через ст. Локоть РФ, Общество продолжило работу по исключению АО «ДТЖ» из монополистов.

30.12.2014 г. был подписан приказ АРЕМ № 173-ОД «О внесении изменений в приказ Председателя АРЕМ от 24.01.2005 г. № 16-ОД «О республиканском разделе Государственного регистра субъектов естественных монополий» и о внесении дополнения в приказ Председателя Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции МНЭ от 20.10.2014 г. № 12-ОД «Об утверждении Государственного реестра субъектов рынка, занимающих доминирующее или монопольное положение».

Согласно указанному приказу АО «ДТЖ» исключено из республиканского раздела Государственного регистра субъектов естественных монополий и включено в Государственный реестр субъектов рынка, занимающих доминирующее или монопольное положение по виду деятельности: «услуги предоставления железнодорожных путей для проезда железнодорожного состава» с долей свыше 35% в географических границах станций Шар – Новоустькаменогорск Восточно-Казахстанской области.

Письмом Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции МНЭ сообщено, что, что АО «ДТЖ» отнесено к субъектом «регулируемого» рынка.

В этой связи, АО «ДТЖ» в дальнейшем будет осуществлять свою деятельность, руководствуясь Законом «О конкуренции» и предоставлять установленную отчетность в Комитет по регулированию естественных монополий и защите конкуренции МНЭ.

Формирование и утверждение тарифов на услуги АО «ДТЖ» будет производиться в соответствии с Правилами ценообразования на регулируемых рынках, утвержденных Постановлением Правительства РК 03.03.2009 г. № 238. Это позволит Обществу проводить гибкую тарифную политику с учетом рыночных условий и происходящих изменений в экономической ситуации в республике.

Доля рынка, конкурентоспособность Общества

Наличие рынка услуг в сфере грузовых перевозок в ВКО обусловлено существованием двух альтернативных железнодорожных участков, входящих в маршруты внутриреспубликанских и международных перевозок: новой железнодорожной линии Шар – Новоустькаменогорск и ранее существующей железнодорожной линии, проходящий через ст. Локоть Российской Федерации.

Сравнение объемов перевозок за 2014 год по альтернативным участкам: Шар – Новоустькаменогорск и Семей – Локоть
(количество вагонов)

Период	Объемы Шар – НУК			Объемы Семей - Локоть				
	Кол-во поездов	Общее количество вагонов	% к общему кол-ву вагонов	кол-во поездов	Количество вагонов			%к общему кол-ву вагонов
					общее	груженных	порожних	
январь	494	19 417	81,95%	83	4 278	2 976	1 302	18,05%
февраль	474	18 360	81,4%	83	4 195	2 831	1 364	18,6%
март	565	22 421	83,38%	87	4 468	3 430	1 038	16,62%
апрель	482	19 984	81,31%	88	4 593	3 275	1 318	18,69%
май	468	19 290	79,84%	92	4 870	3 477	1 393	20,16%
июнь	443	18 338	78,67%	94	4 973	3 640	1 333	21,33%
июль	564	23 700	81,68%	103	5 315	3 762	1 553	18,32%
август	602	25 481	83,98%	92	4 860	3 328	1 532	16,02%
сентябрь	626	25 967	84,12%	89	4 903	3 104	1 799	15,88%
октябрь	562	22 791	82,53%	89	4 824	3 339	1 485	17,47%
ноябрь	594	23 273	83,3%	89	4 665	3 075	1 590	16,7%
декабрь	594	24 813	84,13%	90	4 680	3 480	1 200	15,87%
ИТОГО:	6 468	263 835	82,33%	1 079	56 624	39 717	16 907	17,67%

В 2014 г. из общего объема грузопотоков, проходящих по железнодорожным линиям ВКО, 82% прошло по железнодорожной линии Шар – Новоустькаменогорск и 18% - по альтернативной линии через ст. Локоть Российской Федерации.

В условиях наличия конкурентной среды одним из основных критериев при выборе маршрута перевозки грузов в ВКО, является тариф на перевозки.

При действующих тарифах на оказываемые Обществом услуги, стоимость перевозки через железнодорожную линию Шар – Новоустькаменогорск не превышает стоимость перевозки через ст. Локоть Российской Федерации, что при прочих преимуществах железнодорожной линии Шар – Новоустькаменогорск (сокращение протяженности маршрутов и времени доставки грузов) делает ее конкурентоспособной.

VII. ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

АНАЛИЗ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА (ГОРИЗОНТАЛЬНЫЙ, ВЕРТИКАЛЬНЫЙ)

Таблица №1

Наименование статьи	01.01.2015 года		01.01.2014 года		01.01.2013 года		2014 год к 2013 году		2014 год к 2012 году	
	Тыс. тенге	доля %	Тыс. тенге	доля %	Тыс. тенге	доля %	Абсолютное изменение, Тыс. тенге	Относительное изменение, %	Абсолютное изменение, Тыс. тенге	Относительное изменение, %
Краткосрочные активы										
Денежные средства	380 177	3,1%	2 801 575	17,6%	6 275 647	31,2%	-2 421 398	-86,4%	-5 895 470	-93,9%
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	767 496	6,3%	410 724	2,6%	180 195	0,9%	356 772	86,9%	587 301	325,9%
Запасы	191 104	1,6%	224 270	1,4%	162 405	0,8%	-33 166	-14,8%	28 699	17,7%
Прочие краткосрочные активы	24 271	0,2%	60 960	0,4%	34 328	0,2%	-36 689	-60,2%	-10 057	-29,3%
Итого краткосрочных активов	1 363 048	11,2%	3 497 529	21,9%	6 652 575	33,0%	-2 134 481	-61,0%	-5 289 527	-79,5%
Долгосрочные активы	0		0		0					
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	0	0,0%	352 967	2,2%	260 843	1,3%	-352 967	-100,0%	-260 843	-100,0%
Основные средства	384 172	3,1%	451 402	2,8%	435 653	2,2%	-67 230	-14,9%	-51 481	-11,8%
Нематериальные активы	9 560 952	78,4%	10 448 964	65,5%	11 102 103	55,2%	-888 012	-8,5%	-1 541 151	-13,9%
Отложенные налоговые активы	893 568	7,3%	1 210 612	7,6%	1 677 940	8,3%	-317 044	-26,2%	-784 372	-46,7%
Итого долгосрочных активов	10 838 692	88,8%	12 463 945	78,1%	13 476 539	67,0%	-1 625 253	-13,0%	-2 637 847	-19,6%
Итого активов	12 201 740	100%	15 961 474	100%	20 129 114	100%	-3 759 734	-23,6%	-7 927 374	-39,4%
Краткосрочные обязательства	0		0		0					
Краткосрочные финансовые обязательства	1 331 682	10,9%	1 232 577	7,7%	1 356 487	6,7%	99 105	8,0%	-24 805	-1,8%
Обязательства по налогам	1 028 675	8,4%	1 224 103	7,7%	1 052 379	5,2%	-195 428	-16,0%	-23 704	-2,3%
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	19 842	0,2%	42 677	0,3%	30 880	0,2%	-22 835	-53,5%	-11 038	-35,7%
Краткосрочные резервы	37 393	0,3%	33 744	0,2%	28 456	0,1%	3 649	10,8%	8 937	31,4%
Прочие краткосрочные обязательства	1 198 232	9,8%	1 485 811	9,3%	872 704	4,3%	-287 579	-19,4%	325 528	37,3%
Итого краткосрочных обязательств	3 615 824	29,6%	4 018 912	25,2%	3 340 906	16,6%	-403 088	-10,0%	274 918	8,2%
Долгосрочные обязательства	0		0		0					
Займы	7 630 618	62,5%	7 183 978	45,0%	6 767 433	33,6%	446 640	6,2%	863 185	12,8%
Долгосрочные финансовые обязательства	18 697 818	153,2%	19 947 724	125,0%	21 053 028	104,6%	-1 249 906	-6,3%	-2 355 210	-11,2%
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	0	0,0%	0	0,0%	279 752	1,4%	0		-279 752	-100,0%
Итого долгосрочных обязательств	26 328 436	215,8%	27 131 702	170,0%	28 100 213	139,6%	-803 266	-3,0%	-1 771 777	-6,3%
Капитал	0		0		0					
Уставный капитал	11 861 000	97,2%	11 861 000	74,3%	11 861 000	58,9%	0	0,0%	0	0,0%
Прочие взносы	7 086 480	58,1%	7 086 480	44,4%	7 086 480	35,2%	0	0,0%	0	0,0%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-36 690 000	-300,7%	-34 136 620	-213,9%	-30 259 485	-150,3%	-2 553 380	7,5%	-6 430 515	21,3%
Итого капитал	-17 742 520	-145,4%	-15 189 140	-95,2%	-11 312 005	-56,2%	-2 553 380	16,8%	-6 430 515	56,8%
Итого пассивов	12 201 740	100%	15 961 474	100%	20 129 114	100%	-3 759 734	-23,6%	-7 927 374	-39,4%

Произведенный горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса АО «ДТЖ» показал следующие изменения.

Валюта баланса по состоянию на 01.01. 2015 г. составляет 12 201 740 тыс. тенге и уменьшилась по сравнению с предыдущими периодами (2013 и 2012 годы) на 3 759 734 тыс. тенге (23,6%) и на 7 927 374 (39,4%) соответственно.

Краткосрочные активы на 01.01.2015 г. составили 1 363 048 тыс.тенге, что составляет 11,2% валюты баланса. Данные активы снизились на 61% по сравнению с 2013 годом, на 79,5% по сравнению с 2012 годом. Данные изменения в основном произошли за счет статьи «Денежные средства».

Долгосрочные активы на отчетную дату составили 10 838 692 тыс.тенге, что составляет 88,8% валюты баланса. Данные активы также имеют тенденцию к снижению. В 2013 году долгосрочные активы составляли 12 463 945 тыс.тенге, а в 2012 году – 13 476 539 тыс.тенге.

Краткосрочные обязательства составили 3 615 824 тыс.тенге, что составляет 29,6% валюты баланса. Данные обязательства, в сравнении с 2013 годом снизились на 403 088 тыс.тенге, в сравнении с 2012 годом увеличились на 274 918 тыс.тенге.

Долгосрочные обязательства составили 26 328 436 тыс.тенге, что составляет 215,8% валюты баланса. Данные обязательства снижены по сравнению с 2013 годом на 803 266 тыс.тенге (3%), с 2012 годом на 1 771 777 тыс.тенге (6,3%). Значительное снижение данных обязательств произошло за счет статьи «Долгосрочные финансовые обязательства».

Собственный капитал по итогам 2014 года оказался отрицательным и составил -17 742 520 тыс.тенге, что составляет -145,4% валюты баланса. Капитал АО «ДТЖ» снизился, в сравнении с 2013 годом на 2 553 380 тыс.тенге, с 2012 годом на 6 430 515 тыс.тенге.

Исходя из представленных данных, убыток АО «ДТЖ» за 2014 год образовался за счет превышения суммы себестоимости оказанных услуг над суммой дохода от оказания услуг, административных расходов, расходов на финансирование и прочих расходов.

Дебиторская задолженность АО «ДТЖ» по состоянию на 01.01.2015г. составила 767 496 тыс.тенге.

Кредиторская задолженность АО «ДТЖ» на 01.01.2015г. составила 19 842 тыс.тенге.

АНАЛИЗ АКТИВОВ

Краткосрочные активы

Таблица №2.

Наименование статьи	01.01.2015 года		01.01.2014 года		01.01.2013 года		2014 год к 2013 году		2014 год к 2012 году	
	Тыс. тенге	доля %	Тыс. тенге	доля %	Тыс. тенге	доля %	Абсолют. изм-е, Тыс. тенге	Относ-ое изм-е, %	Абсолют. изм-е, Тыс. тенге	Относ-ое изм-е, %
Краткосрочные активы										
Денежные средства	380 177	27,9%	2 801 575	80,1%	6 275 647	94,3%	-2 421 398	-86,4%	-5 895 470	-93,9%
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	767 496	56,3%	410 724	11,7%	180 195	2,7%	356 772	86,9%	587 301	325,9%
Запасы	191 104	14,0%	224 270	6,4%	162 405	2,4%	-33 166	-14,8%	28 699	17,7%
Прочие краткосрочные активы	24 271	1,8%	60 960	1,7%	34 328	0,5%	-36 689	-60,2%	-10 057	-29,3%
Итого краткосрочных активов	1 363 048	100%	3 497 529	100%	6 652 575	100%	-2 134 481	-61,0%	-5 289 527	-79,5%

Значительное изменение статьи «Денежные средства» произошло за счет того, что в анализируемый период активно расходовались средства на частичный обратный выкуп Облигаций, завершение строительства железнодорожной линии и прочие расходы.

Расшифровка статьи «Прочие краткосрочные активы»

Таблица №3.

Наименование статьи	Сумма, тыс. тенге
Предоплата по прочим налогам	1 964
Авансы выданные	15 558
Расходы будущих периодов	3 681
Задолженность работников	6 125
Прочие	864
Резерв по обесценению прочих текущих активов	(3 921)
Всего прочие краткосрочные активы	24 271

Долгосрочные активы

Таблица №4.

Наименование статьи	01.01.2015 года		01.01.2014 года		01.01.2013 года		2014 год к 2013 году		2014 год к 2012 году	
	Тыс. тенге	доля %	Тыс. тенге	доля %	Тыс. тенге	доля %	Абсолют. Тенге	Относ. изм-е, %	Абсолют. Тенге	Относ. изм-е, %
Долгосрочные активы										
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	0	0,0%	352 967	2,8%	260 843	1,9%	-352 967	100,0%	-260 843	100,0%
Основные средства	384 172	3,5%	451 402	3,6%	435 653	3,2%	-67 230	-14,9%	-51 481	-11,8%
Нематериальные активы	9 560 952	88,2%	10 448 964	83,8%	11 102 103	82,4%	-888 012	-8,5%	-1 541 151	-13,9%
Отложенные налоговые активы	893 568	8,2%	1 210 612	9,7%	1 677 940	12,5%	-317 044	-26,2%	-784 372	-46,7%
Итого долгосрочных активов	10 838 692	100%	12 463 945	100%	13 476 539	100%	-1 625 253	-13,0%	-2 637 847	-19,6%

Расшифровка статьи «Основные средства»

Таблица №5.

Наименование статьи	Сумма, тыс. тенге	Доля, %
Здания и сооружения	15 929	4,15%
Машины и оборудование	7 218	1,88%
Транспортные средства	268 457	69,88%
Прочие	71 691	18,66%
Неустановленное оборудование	20 877	5,43%
Итого	384 172	100,00%

АНАЛИЗ ПАССИВОВ

Краткосрочные обязательства

Таблица №6.

Наименование статьи	01.01.2015 года		01.01.2014 года		01.01.2013 года		2014 год к 2013 году		2014 год к 2012 году	
	Тыс. тенге	доля %	Тыс. тенге	доля %	Тыс. тенге	доля %	Абсолют. изм-е, Тыс. тенге	Относ. ое изм-е, %	Абсолют. изм-е, Тыс. тенге	Относ. ое изм-е, %
Краткосрочные обязательства										
Краткосрочные финансовые обязательства	1 331 682	36,8%	1 232 577	30,7%	1 356 487	40,6%	99 105	8,0%	-24 805	-1,8%
Обязательства по налогам	1 028 675	28,4%	1 224 103	30,5%	1 052 379	31,5%	-195 428	-16,0%	-23 704	-2,3%
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	19 842	0,5%	42 677	1,1%	30 880	0,9%	-22 835	-53,5%	-11 038	-35,7%
Краткосрочные резервы	37 393	1,0%	33 744	0,8%	28 456	0,9%	3 649	10,8%	8 937	31,4%
Прочие краткосрочные обязательства	1 198 232	33,1%	1 485 811	37,0%	872 704	26,1%	-287 579	-19,4%	325 528	37,3%
Итого краткосрочных обязательств	3 615 824	100%	4 018 912	100%	3 340 906	100%	-403 088	-10,0%	274 918	8,2%

Долгосрочные обязательства

Таблица №7.

Наименование статьи	01.01.2015 года		01.01.2014 года		01.01.2013 года		2014 год к 2013 году		2014 год к 2012 году	
	Тыс. тенге	доля %	Тыс. тенге	доля %	Тыс. тенге	доля %	Абсолют. изм-е, Тыс. тенге	Относ. ое изм-е, %	Абсолют. изм-е, Тыс. тенге	Относ. ое изм-е, %
Долгосрочные обязательства										
Займы	7 630 618	29,0%	7 183 978	26,5%	6 767 433	24,1%	446 640	6,2%	863 185	12,8%
Долгосрочные финансовые обязательства	18 697 818	71,0%	19 947 724	73,5%	21 053 028	74,9%	-1 249 906	-6,3%	-2 355 210	-11,2%
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	0	0,0%	0	0,0%	279 752	1,0%	0	-	-279 752	-100,0%
Итого долгосрочных обязательств	26 328 436	100%	27 131 702	100%	28 100 213	100%	-803 266	-3,0%	-1 771 777	-6,3%

Расшифровка статьи «Долгосрочные финансовые обязательства»

Таблица №8.

Наименование статьи	Сумма, тыс. тенге
Финансовые обязательства	30 000 000
Выкупленные облигации	(9 094 517)
Дисконт	(2 207 665)
Итого	18 697 818

Расшифровка статьи «Займы»

Таблица №9

Наименование статьи	Сальдо на 31.12.2014 г.
Номинальная стоимость займов	13 370 000
Дисконт по займам	(5 735 395)
Балансовая стоимость займов	7 634 605
Текущая часть займов (накопленные проценты)	(3 987)
Долгосрочная часть займов	7 630 618

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. задолженность возникла по займам полученным от АО «ФНБ «СК» в 2011 и 2012 гг. на сумму 10 240 000 тыс. тенге и 3 130 000 тыс. тенге, соответственно, с целью частичного выкупа Облигаций и

обслуживания долга, реализации Концессионного проекта строительства и пополнения оборотных средств, со сроком погашения основного долга через 20 лет. Вознаграждение по займам погашается полугодовыми платежами по ставке вознаграждения в размере 0.5% годовых.

АНАЛИЗ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА

Таблица №10.

Наименование статьи	01.01.2015 года		01.01.2014 года		01.01.2013 года		2014 год к 2013 году		2014 год к 2012 году	
	Тыс. тенге	доля %	Тыс. тенге	доля %	Тыс. тенге	доля %	Абсолют. изм-е, Тыс. тенге	Относ-ое изм-е, %	Абсолют. изм-е, Тыс. тенге	Относ-ое изм-е, %
Капитал										
Уставный капитал	11 861 000	-67%	11 861 000	-78,1%	11 861 000	-104,9%	0	0,0%	0	0,0%
Прочие взносы	7 086 480	-40%	7 086 480	-46,7%	7 086 480	-62,6%	0	0,0%	0	0,0%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-36 690 000	207%	-34 136 620	224,7%	-30 259 485	267,5%	-2 553 380	7,5%	-6 430 515	21,3%
Итого капитал	-17 742 520	100%	-15 189 140	100%	-11 312 005	100%	-2 553 380	16,8%	-6 430 515	56,8%

АНАЛИЗ РЕЗУЛЬТАТОВ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Таблица №11.

Наименование статьи	01.01.2015 года		01.01.2014 года		01.01.2013 года		2014 год к 2013 году		2014 год к 2012 году	
	Тыс. тенге	доля %	Тыс. тенге	доля %	Тыс. тенге	доля %	Абсолют. изм-е, Тыс. тенге	Относ-ое изм-е, %	Абсолют. изм-е, Тыс. тенге	Относ-ое изм-е, %
Доход от реализации продукции и оказания услуг	3 460 381	-135,5%	2 959 244	-76,3%	2 717 446	-130,7%	501 137	16,93%	742 935	27,34%
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	-2 705 649	106,0%	-2 828 857	73,0%	-2 568 613	123,6%	123 208	-4,36%	-137 036	5,34%
Валовая прибыль	754 732	-29,6%	130 387	-3,4%	-199 116	9,6%	624 345	478,84%	953 848	-479,04%
Доходы от финансирования	0	0,0%	122 100	-3,1%	1 964 841	-94,5%	-122 100	-100,00%	-1 964 841	-100,00%
Прочие доходы	17 975	-0,7%	6 223	-0,2%	5 052	-0,2%	11 752	188,85%	12 923	255,80%
Административные расходы	-797 876	31,2%	-997 325	25,7%	-296 990	14,3%	199 449	-20,00%	-500 886	168,65%
Расходы на финансирование	-2 209 886	86,5%	-2 009 951	51,8%	-3 416 285	164,4%	-199 935	9,95%	1 206 399	-35,31%
Прочие расходы	-1 281	0,1%	-24 509	0,6%	-116599	5,6%	23 228	-94,77%	115 318	-98,90%
Прибыль (убыток) до налогообложения	-2 236 336	87,6%	-2 773 075	71,5%	-2 059 097	99,1%	536 739	-19,36%	-177 239	8,61%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	-317 044	12,4%	-1 104 060	28,5%	-19 366	0,9%	787 016	-71,28%	-297 678	1537,12%
Итоговая прибыль (убыток) за период	-2 553 380	100,0%	-3 877 135	100%	-2 078 463	100%	1 323 755	-34,14%	-474 917	22,85%

Доход от реализации продукции оказания услуг ежегодно растет приблизительно на 8%, за счет ежегодного роста объемов перевозок. В 2014 году Общество увеличило тарифы, на оказываемые услуги, которые вступили в действие с 01.09.2014 года. В этой связи, доход от реализации продукции и оказания услуг в 2014 году вырос в сравнении с:

- 2013 годом на 16,9%
- 2012 годом на 27,3%

Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг приблизительно остается на одном уровне.

Прочие доходы получены в основном за счет предоставляемых услуг сторонним организациям по аренде различной автотракторной техники.

Расшифровка статьи «Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг»

Таблица №12.

Наименование статьи	01.01.2015 года
Себестоимость реализованной продукции от оказания услуг, работ, всего	2 705 649
в том числе:	
затраты на оплату труда персонала, непосредственно занятого в эксплуатации железной дороги	396 997
отчисления от зарплаты персонала, непосредственно занятого в эксплуатации железной дороги	43 786
амортизация активов	1 534 523
техническое обслуживание и текущий ремонт устройств автоматики, сигнализации и связи	162 710
техническое обслуживание и текущий ремонт электрических сетей	231 430
Техническое обслуживание электросетевых объектов	34 425
Расходы на ГСМ	72 236
электроэнергия	28 881
услуги связи	5 378
Операционная аренда	23 104
расходы на страхование	4 832
командировочные расходы	2 278
Расход сырья, материалов, запчастей	94 564
услуги тракторной техники	5 081
расходы по налогам	21 167
Услуги локомотивной тяги	9 617
прочие расходы по содержанию и эксплуатации железнодорожной линии	34 640

Расшифровка статьи «Административные расходы»

Таблица №13.

Наименование статьи	01.01.2015 года
оплата труда работников, относящихся к АУП	235 276
отчисления от оплаты труда работников, относящихся к АУП	21 949
командировочные расходы	17 042
амортизация активов	4 406
расходы по операционной аренде	1 230
расходы на услуги связи	510
аудиторские, консалтинговые и информационные услуги	16 373

расходы на страхование	694
услуги банка	2 947
ежегодный листинговый сбор	3 704
Пеня за просрочку платежа по налогу на имущество	160 361
пеня по невыплаченному купону держателям облигаций	29 010
Резерв по обесценению запасов	66 432
Резерв по обесценению дебиторской задолженности	226 663
прочие расходы	11 279
Итого	797 876

ДОХОДЫ ЗА 2014 ГОД

Основным источником поступления денежных средств является оказание услуг по предоставлению в пользование железнодорожной линии с объектами железнодорожного транспорта, основными потребителями данных услуг являются АО «КТЖ» и АО «Пассажи́рские перевозки» по заключенным договорам.

Таблица №14.

Наименование статьи	Сумма, тыс. тенге
Услуги по предоставлению в пользование железнодорожных путей (для грузовых перевозок)	3 314 186
Услуги по предоставлению в пользование железнодорожных путей (для пассажирских перевозок)	146 194
Итого	3 460 380

ОБЛИГАЦИОННЫЙ ЗАЙМ

Структура держателей Облигаций

Таблица №15.

Держатель облигаций	Доля, %
Накопительный пенсионный фонд	99,04%
Страховые организации	0,96%
Итого	100,00%

Основным держателем Облигаций по состоянию на 01.01.15 г. является АО «Единый накопительный пенсионный фонд». Сумма облигационного займа по номинальной стоимости составляет 20 905 483 тыс.тенге. Количество выкупленных Облигаций Обществом составляет 9 094 517 штук.

Следует отметить, что Общество привело в соответствие объема Облигаций, находящихся в обращении к сумме государственного поручительства по договору от 06.09.2005 года №1ДП001.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Таблица №16.

Наименование показателей	01.01.2015 года	01.01.2014 года	01.01.2013 года
Рентабельность собственного капитала (ROE)	0,17	0,29	0,15
Рентабельность активов (ROA)	-0,16	-0,21	-0,09
Коэффициент ликвидности (%)	0,38	0,87	1,99
Чистый (рабочий) оборотный капитал, тыс.тенге	-2 252 776	-521 383	3 311 669
Коэффициент заемных средств к собственному капиталу (левередж)	-1,69	-2,05	-2,78
Коэффициент финансовой независимости	-1,45	-0,95	-0,56
Коэффициент платежеспособности	-0,59	-0,49	-0,36
Коэффициент финансовой устойчивости	0,70	0,75	0,83
Коэффициент прогноза банкротства	-1,65	-0,15	0,50
Коэффициент привлечения	2,45	1,95	1,56
Норма прибыли	0,65	0,94	0,63
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	86,91	76,92	83,18

ИТОГИ О ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЯХ ЗА 2014 ГОД

Оценка финансового положения Общества произведена с помощью финансовых показателей и коэффициентов. Расчет финансовых показателей Общества выполнен на основании данных аудированной финансовой отчетности.

Проведенный анализ финансового состояния Общества по состоянию на 01.01.15 г. демонстрирует динамику снижения как активов, так и обязательств.

За период с 1 января 2014 года по 1 января 2015 года активы Общества уменьшились на 3 759 734 тыс.тенге, что в процентном выражении составило 23,6%. Уменьшение произошло в основном за счет того, что в анализируемый период активно расходовались средства на частичный обратный выкуп Облигаций, завершение строительства железнодорожной линии, снижение балансовой стоимости нематериальных активов и прочие расходы.

По состоянию на 01.01.15 г. Обязательства Общества по отношению к аналогичному периоду прошлого года уменьшились на 1 206 354 тыс.тенге, в процентном соотношении это составило 3,9%. Эти изменения можно объяснить тем, что в данный период было выкуплено 1 581 297 Облигаций.

Доля собственного капитала в совокупных пассивах снизилась с -95,2% до -145,4%. Данное снижение связано с ростом непокрытого убытка.

Сумма облигационного займа по состоянию на 01.01.15 г. составила 20 905 483 тыс. тенге. В течение отчетного периода Обществом был произведен обратный выкуп 8 636 707 Облигаций, по номинальной стоимости 8 636 707 тыс.тенге (в 2012 году – 5 613 820 штук, в 2013 году – 1 441 590 штук, в 2014 году – 1 581 297 штук).

По состоянию на 01.01.15г. общее количество выкупленных Облигаций составляет 9 094 517 штук.

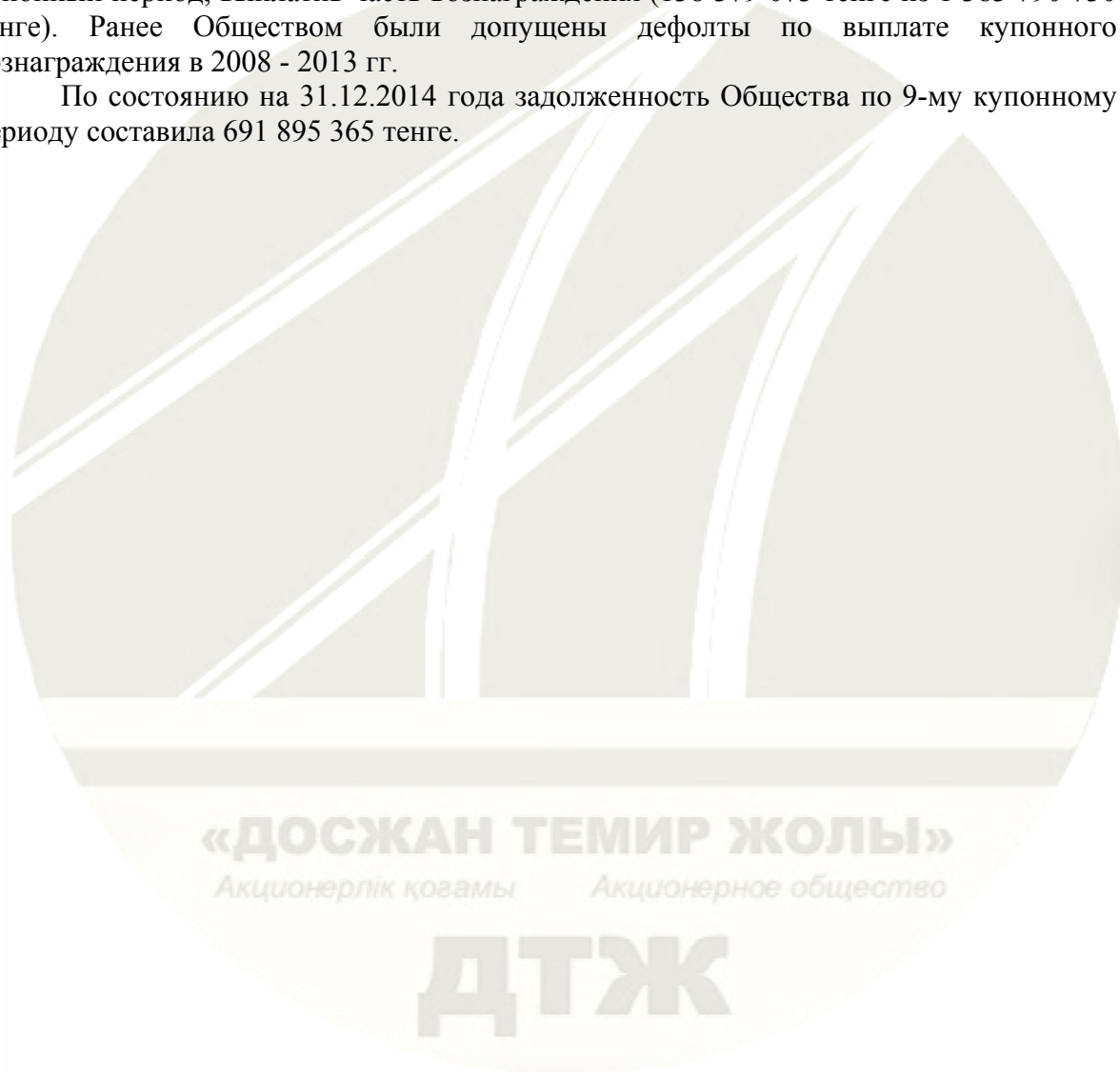
В результате финансово-хозяйственной деятельности АО «ДТЖ» за 2014 год убыток Общества составил 2 553 380 тыс. тенге.

По состоянию на 01.01.15 г. накопленный чистый убыток Общества составляет (36 690 000) тыс. тенге.

Важным событием 2014 года является то, что Общество впервые с 2009 года повысило тарифы на оказываемые услуги (в среднем на 67%), которые вступили в силу с 01.09.2014 года.

16.08.2014 г. Общество повторно допустило дефолт по Облигациям за 9-й купонный период, выплатив часть вознаграждения (138 379 073 тенге из 1 383 790 730 тенге). Ранее Обществом были допущены дефолты по выплате купонного вознаграждения в 2008 - 2013 гг.

По состоянию на 31.12.2014 года задолженность Общества по 9-му купонному периоду составила 691 895 365 тенге.



«ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ»

Акционерлік қоғамы

Акционерное общество

ДТЖ

VIII. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Риск снижения объемов перевозок

Обществом совместно с АО «КТЖ» определены объемы перевозок грузов потенциально ориентированных на 2009-2028 годы по участку Шар – Усть-Каменогорск. Объем перевозок за 2009-2028 годы в Финансово-экономической модели (ФЭМ) прогнозируется в размере 185,3 млн. тонн, в том числе в 2009 г. - 4,739 млн. тонн, 2010 г. - 7,5 млн. тонн, в 2011 г. - 8,3 млн. тн с последующим ежегодным увеличением до 9,9 млн. тонн на весь период концессии. Фактические объемы перевозок грузов превышают показатели проекта.

Дополнительный объем перевозки грузов с марта 2013 года обеспечивает вновь построенный цементный завод ТОО «Казахцемент».

Согласно договору, заключенному с перевозчиком АО «КТЖ», в 2014 году планируется перевозка грузов в объеме 8,345 млн.тонн, что составляет 99,7% к 2013 году и 84,3% к объему перевозок 2014 года, предусмотренного ФЭМ (9,9 млн.тн.)

Учитывая происходящие инфляционные процессы и влияние мирового экономического кризиса на экономику республики Казахстан, риск по объемам перевозок по шкале от 1 до 4 можно оценить на 2.

Риск по тарифам

Начиная с 2009 г. и по 1-е полугодие 2014 г., АО «ДТЖ» оказывало услуги по тарифам, утвержденным в упрощенном порядке приказом АРЕМ от 10.11.2008 г. № 344-ОД. В течение указанного периода тарифы не пересматривались.

После длительной работы с уполномоченным органом в сфере естественной монополии ДАРЕМ подписал приказ от 23.07.2014 г. № 206-ОД «Об утверждении тарифов и тарифных смет на регулируемые услуги железнодорожных путей с объектами железнодорожного транспорта по договору концессии». При этом средний тариф составил 3,12 тг. за 1 тн/км. Повышение среднего тарифа относительно действующего (утвержденного в ноябре 2008 г.) составило 68%, что увеличит доходы Общества.

На основании Приказа АРЕМ от 30.12.2014 г. № 173-ОД АО «ДТЖ» исключено из республиканского раздела Государственного регистра субъектов естественных монополий и включено в Государственный реестр субъектов рынка, занимающих доминирующее или монопольное положение по виду деятельности: «услуги предоставления железнодорожных путей для проезда железнодорожного состава» с долей свыше 35% в географических границах станций Шар – Новоустькаменогорск Восточно-Казахстанской области.

Это позволит Обществу проводить гибкую тарифную политику в соответствии с Правилами ценообразования на регулируемых рынках, утвержденных Постановлением Правительства РК 03.03.2009 г. № 238 (далее – Правила).

Вместе с тем, учитывая политику сдерживания роста тарифов в республике, повышения тарифов в 2015 году не предусматривается. В 2016 году предусматривается повышение среднего действующего тарифа с 3,12 тг. до 3,44 тг. за 1 тн*км.

Оценивая риски по Проекту по шкале от 1 до 4, риск по тарифам можно оценить на 1.

Риск по уровню инфляции

В расчетах ФЭМ Проекта одним из показателей является уровень инфляции - изменение индекса потребительских цен, с которым связаны расходы на купонные вознаграждения по облигационному займу. В ФЭМ прогнозируемый уровень инфляции в период 2009-2028 годы снижается от 8,5 до 6,3, и составляют: в 2010 г. - 8,4, 2011г. - 7,0 , 2012г. -8,3, 2013 года - 5,0, 2014 г. - 5,9, с 2015 г. до 2028 г.- 6,3.

Ставка купонного вознаграждения по облигационному займу является плавающей и рассчитывается исходя из уровня инфляции+0,45, при объеме облигационного займа 22 486 780 млн.тенге (на 01.01.2014 г.)

Фактически сложившийся уровень инфляции по данным Агентства РК по статистике за период с мая 2008 г.по май 2009 года составил 108,5, в результате ставка вознаграждения за 5-й купонный период составила 8,85, т.е. на уровне планируемой; уровень инфляции за период с мая 2009 г. по май 2010 года - 107,0, в результате ставка купонного вознаграждения за 6-й период, составила 7,45 .

Уровень инфляции, фактически сложившийся за период с мая 2011 года по май 2012 года, составил 105,0, при этом ставка купона составила 5,45%, что уменьшило сумму купонного вознаграждения в следующем купонном периоде. Уровень инфляции, фактически сложившийся за период с мая 2012 года по май 2013 года, составил 105,9, ставка купона составила 6,35. Уровень инфляции, фактически сложившийся за период с мая 2013 года по май 2014 года, составил 106,9, ставка купона составила 7,35.

Анализ расходов по проекту показывает высокий их уровень и большую зависимость от уровня инфляции. Большую часть расходов Общества составляют расходы по обслуживанию облигационного займа, зависящие от уровня инфляции.

В расчетах ФЭМ по уровню инфляции индексируются также и другие расходы Общества, поэтому отклонение уровня инфляции от прогнозных величин значительно влияет на расходы Общества.

Учитывая девальвацию тенге, произошедшую в феврале 2014 года, угроза риска по уровню инфляции значительно возрастает.

Риск по уровню инфляции по Проекту по шкале от 1 до 4 можно оценить на 3.

Риск дефолта

В случае невыполнения Обществом обязательств по выплате купонных вознаграждений по Облигациям существенно увеличивается риск наступления технического дефолта. По состоянию на 01.01.2015 года задолженность по выплате вознаграждения по инфраструктурным обязательствам за 9-й купонный период (с 2.08.2013 г. по 02.08.2014 г.) составила 691 895 365 тенге из 1 383 790 730 тенге. За период с августа по декабрь 2014 года произведена частичная выплата купона в сумме 691 895 365 тенге, что составляет 50% от суммы начисленного вознаграждения за 9-й купонный период.

Повышение тарифа в 2014 г. позволит Обществу улучшить финансовое состояние и поэтапно погасить задолженность по 9-му купонному вознаграждению. 9-й купон вместе с пеней Общество прогнозирует погасить до конца апреля 2015 года.

Также 02.08.2015 года наступают обязательства по выплате вознаграждения за 10-й купонный период в сумме 1 536 553 001 тенге.

Вместе с тем, в случае принятия решения о необходимости выплаты Обществом налога на имущество за 2010 – 2013 г.г., который решается на уровне вышестоящих государственных органов, возникнет угроза дефолта.

Таким образом, риск наступления дефолта оценивается на 4.

Риск срыва сроков сдачи 2-го пускового комплекса Объекта Государственной приемочной комиссии

Учитывая наличие финансовых средств, выделенных государством из республиканского бюджета на завершение строительства и проводимую работу по корректировке проектно-сметной документации с учетом строительства дополнительных объектов, ранее не предусмотренных ПСД, в рамках утвержденной сметной стоимости проекта, риски по сдаче объекта в эксплуатацию будут связаны только с исполнением договорных обязательств подрядными организациями, осуществляющими завершение строительства объектов 2-го пускового комплекса.

Во 2-й пусковой комплекс входят объекты вспомогательной инфраструктуры, не имеющие непосредственного влияния на объемы перевозок.

Анализ выполнения строительно-монтажных работ показывает угрозу срыва срока строительства снегозащитных железобетонных заборов из-за невыполнения договорных условий подрядной организацией ТОО «Завод ЖБИ-25», что приводит к необходимости судебных разбирательств с подрядчиком.

В этой связи риск срыва сдачи 2-го пускового комплекса Объекта Государственной приемочной комиссии можно оценить на 3.

IX. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ЗАЩИТА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

1. Система организации труда работников Общества

Численность работников Общества

Среднесписочная численность работников в 2014 году составила 398 человек, из них женщин - 72 человека, фактическая численность работников в 2014 году составляла 384 человека, из них женщин - 65 человек.

Система оплаты труда

Система оплаты труда работников Общества сформирована на основе смешанной системы, содержащей элементы тарифной и бестарифной систем оплат труда, определяемых в соответствии со статьей 126 Трудового Кодекса Республики Казахстан от 15 мая 2007 года № 251-III, далее - ТК РК.

В оплате труда работников Общества используется основная форма оплаты труда - повременно-премиальная, где размер заработной платы определяется на основе фактического отработанного времени и установленной месячной тарифной ставки (должностного оклада), утвержденных доплат, надбавок и премий за достижение определенных показателей.

Оплата труда работников Общества производится согласно действующему трудовому законодательству РК, штатному расписанию, трудовым договорам и «Положения об оплате труда», утвержденного решением Правления АО «ДТЖ» протоколом от 29.11.2012г. №31 (далее – Положение).

Оплата труда работников Департамента инфраструктуры, Департамента перевозочного процесса и Департамента капитального строительства осуществляется пропорционально отработанному времени на основе:

- *постоянной части*: месячных тарифных ставок (окладов), исчисляемых на основе **Тарифной сетки по оплате труда рабочих АО «ДТЖ», указанных в приложении 1 к Положению и Тарифной сетки по оплате труда служащих АО «ДТЖ», указанных в приложении 2 к Положению;**
- *переменной части*: доплат, надбавок и выплат компенсирующего и стимулирующего характера, а также премий и других вознаграждений.

Тарифная сетка по оплате труда рабочих состоит из 8 разрядов. Тарифная сетка по оплате труда служащих - из 18 разрядов с определенным для каждого разряда тарифным коэффициентом. Тарифные коэффициенты сгруппированы по категориям персонала, уровню сложности труда, по профессионально - квалификационным группам работников.

Минимальная месячная тарифная ставка работника (оклад) устанавливается в размере одной минимальной заработной платы, согласно

Закону Республики Казахстан «О республиканском бюджете» на соответствующий финансовый год.

Показатели безопасности и охраны труда, производственное обучение

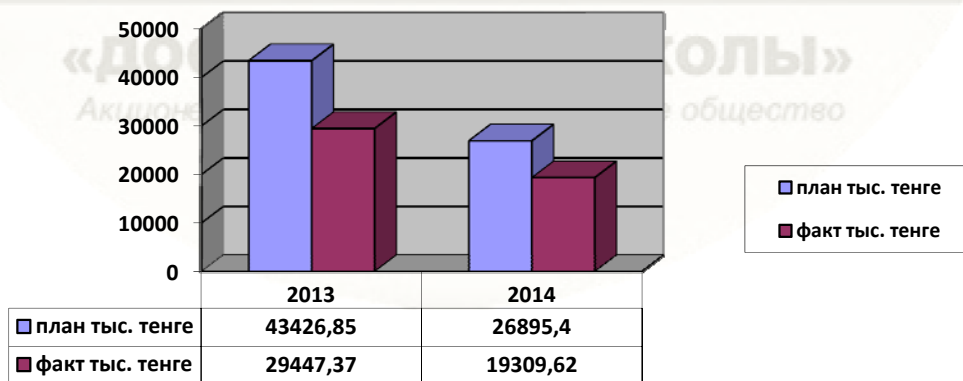
За 2014 год случаев производственного травматизма и проф. заболеваемости не допущено, за аналогичный период 2013 года случаев производственного травматизма и проф. заболеваемости также не допущено.

Среднесписочная численность работников в 2014 году составила 385 человек, из них женщин - 72 человека, в 2013 году - 397 человек, из них женщин - 90 человек.

Освоение средств на улучшение условий труда работающих.

На комплексное улучшение условий труда было запланировано 26 895 480 тенге, освоено 19 309 620 тенге, всего затрат на одного работающего составило 50 150 тенге, выполнение составило – 71,80 %. А в 2013 году было запланировано 43 426 850 тенге, освоена сумма в размере 29 447 370 тенге, всего затрат на одного работающего составило 74 174 тенге, выполнение составило – 60,07 %.

Освоение средств на комплексное улучшение условий труда тыс. тенге, в сравнении с 2013 годом



Процентное соотношение показателей по освоению средств на комплексное улучшение условий труда и затрат на одного работника за 2013 и 2014 годы

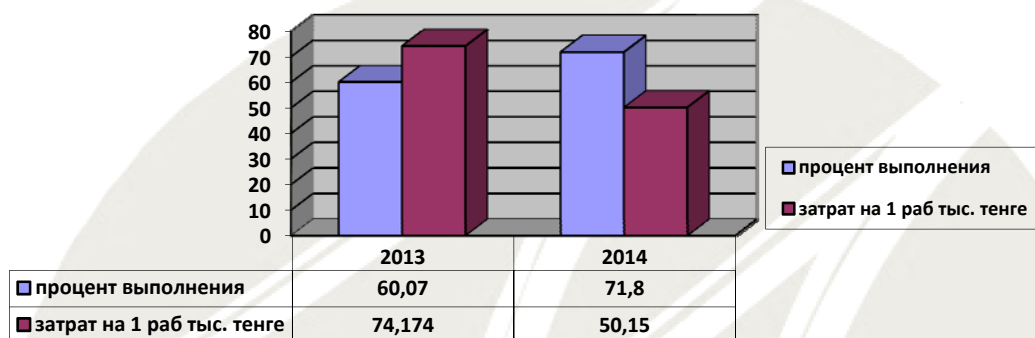
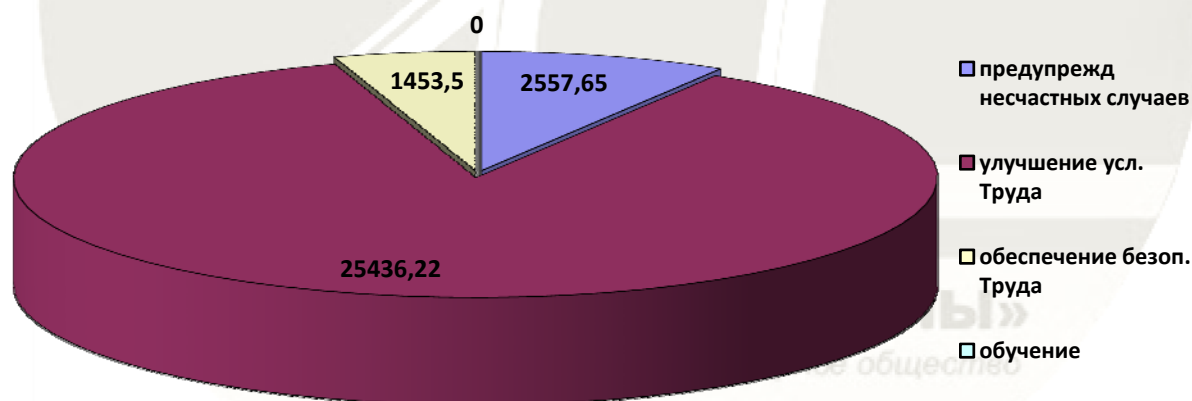


Диаграмма распределения средств по видам мероприятий за 2014 год в тыс. тенге



Обучение работников

В 2014 году за счет сред АО «ДТЖ» проведено профессиональное обучение 43 человек на сумму 535 тыс. тенге, в том числе:

- Обучение и проверка знаний руководителей и специалистов по вопросам безопасности и охраны труда в количестве 10 чел. на сумму 180,0 тыс. тенге;
- Обучение и проверка знаний стропальщиков в количестве 18 чел. на сумму 188,0 тыс. тенге;
- Обучение и проверка знаний электрогазосварщиков в количестве 4 чел. на сумму 32,0 тыс.тенге;
- Обучение и проверка знаний ремонтников ИССО (верхолазные работы) в количестве 4 чел на сумму 76,25 тыс. тенге;
- Обучение работников по промышленной безопасности (машинисты кранов) в количестве 6 чел. на сумму 59,6 тыс.тенге;

Социально-трудовые отношения Общества, социальные гарантии и отношения с профсоюзами

В 2013 году в Обществе создана профсоюзная организация, деятельность которой обеспечивает профсоюзный комитет. Из общего количества работников 350 человек являются членами профсоюза.

Социально-трудовые отношения в Обществе регулируются Коллективным договором, заключенным 15 февраля 2013 года между Председателем Правления Общества Бокановым К.И. и трудовым коллективом в лице председателя Профсоюзного комитета АО «ДТЖ» Общественного объединения «Профессиональный союз железнодорожников Республики Казахстан».

Договор является правовым актом, заключен исходя из принципа равноправия и уважения интересов Сторон, направлен на обеспечение эффективной работы Общества.

Договором предусматривается применение различных видов морального и материального стимулирования работников.

Договор предусматривает:

- дифференцированные доплаты и дополнительные отпуска работникам, занятым на тяжелых, горячих и опасных работах, работах с вредными условиями труда и особо тяжелых работах с особо вредными условиями труда по результатам аттестации рабочих мест;
- доплаты к тарифным ставкам (окладам) работникам за совмещение профессий (должностей), за расширение зон обслуживания или увеличение объема работ;
- надбавки за выполнение производственных показателей;
- учитывая проживание работников, обслуживающих железнодорожную линию, в районе экологического бедствия, при расчётах заработной платы работников производится соответствующая доплата;
- работникам, проживающим и работающим на станциях 5 класса, разъездах и обгонных пунктах, устанавливается ежемесячная надбавка в двукратном размере месячного расчетного показателя, установленного по РК.

Сверхурочная работа работникам оплачивается не ниже чем в полуторном размере.

Всем работникам Общества на рабочих местах обеспечиваются:

- безопасные условия труда;
- необходимые санитарно-гигиенические условия;
- контроль за состоянием безопасности и охраны труда;
- своевременное информирование трудового коллектива о состоянии безопасности, условий и охраны труда.

Согласно установленным нормам работники обеспечиваются специальной одеждой и обувью, моющими, дезинфицирующими средствами и другими средствами индивидуальной защиты.

В соответствии с Коллективным договором обеспечивается правовая защита работников Общества, и предоставляются социальные гарантии.

2. Политика Общества в области охраны окружающей среды

Разработка проекта «Строительство новой железнодорожной линии «станция Шар – Усть-Каменогорск» выполнена в строгом соответствии с Законом РК «Об охране окружающей природной среды», определяющим правовые, экологические и социальные аспекты окружающей среды и направленным на обеспечение экологической безопасности, предотвращение вредного воздействия хозяйственной деятельности на естественные экологические системы, сохранение биологического разнообразия и организации рационального природопользования.

В соответствии с законодательством РК проектирование зданий и сооружений, систем инженерного обеспечения (водоснабжения, канализации, средств транспорта и связи) выполнено с учетом:

- соблюдения нормативов предельно допустимых значений выбросов загрязняющих веществ в атмосферный воздух;
- обезвреживания и утилизации вредных отходов;
- предотвращения водной и ветровой эрозии почв, их заболачивания;
- рекультивации земель и карьеров, благоустройства и озеленения территории железнодорожных предприятий и прилегающих массивов.

Влияние на воздушную среду Восточно-Казахстанской области от эксплуатации новой железнодорожной линии Шар – Новоустькаменогорск не создает в приземном слое концентраций загрязнения, превышающих ПДК.

По водным ресурсам основной расход воды идет на жилищно-коммунальное потребление и обеспечивается за счет местных ресурсов.

Производственных стоков на объектах нет. На всех станциях хозяйственно-бытовые стоки поступают в септики с последующим откачиванием.

Природное состояние земель компенсировано рекультивацией, противозерозионными мероприятиями, озеленением, посадкой деревьев и благоустройством территории станционных поселков и железнодорожной линии.

Трасса новой линии проложена в обход территорий гослесфонда и имеющихся месторождений полезных ископаемых.

Шумовое воздействие на границе жилой застройки не превышает нормативных величин.

Возможность возникновения аварийной ситуации сведена к минимуму мероприятиями по нейтрализации всех возможных видов аварийных ситуаций (пожар, столкновение поездов, самопроизвольный угон вагонов и др.).

В 2014 году Общество не имело стационарных источников выбросов в атмосферу. Плата за экологические выбросы производилась от передвижных источников выбросов загрязняющих веществ в атмосферный воздух. В 2014

году было использовано на хозяйственные нужды 218 776,434 литра бензина разных марок, дизельного топлива – 508 164,74 литра и керосина 1 373 литра.

Применяя ставки платы за выбросы, на основании ст. 495,п.4 Налогового Кодекса Республики Казахстан, АО «ДТЖ» начислило в 2014 году платы за эмиссии в окружающую среду в сумме 824 020 тенге. Оплата в местный бюджет произведена в сумме 844 302 тенге.

X. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Концессионер создан в 2005 году, как акционерное общество.

Сведения об акциях:

1. Количество – 11 861 (одиннадцать тысяч восемьсот шестьдесят одна) штука, вид акций – простые именные;
2. Количество, виды акций, размещенных среди учредителей – 2 600 (две тысячи шестьсот) простых именных акций;
3. Номинальная стоимость одной акции, оплачиваемой учредителями – 1 000 000 (один миллион) тенге;

Держателями акций по состоянию на 01.01.2015 года являются:

№	Наименование юридического лица	Количество акций принадлежащих акционеру, штук	Доля в %
1	АО «ИФК»	5 805	48,94
2	АО «КТЖ»	5 458	46,02
3	АО «Казжол-Инвест»	339	2,86
4	АО «Корпорация АВЕ»	259	2,18
	ИТОГО	11 861	100,00

В отчетном периоде состав акционеров не изменялся.

Годовым общим собранием акционеров от 27.08.2014 года принято следующее решение: «Не начислять и не выплачивать дивиденды по акциям АО «ДТЖ» за 2013 год».

29 июня 2006 г. решением общего собрания акционеров АО «ДТЖ» был утвержден Кодекс корпоративного управления Общества. Кодекс является сводом правил и рекомендаций, которым Общество руководствуется в процессе своей деятельности для обеспечения высокого уровня деловой этики в отношениях внутри Общества.

Основополагающими принципами Кодекса являются:

Принцип защиты прав и интересов акционеров. Общество признает неотъемлемое право акционера на участие в управлении Обществом и обеспечивает реализацию основных прав акционеров:

1. право владения, пользования и распоряжения принадлежащими им акциями;

2. право обращения в Общество с письменными запросами о его деятельности и получения мотивированных ответов в сроки, установленные уставом Общества;

3. право участия и голосования на общих собраниях акционеров;

4. право участия в выборах органов управления;

5. право получения дивидендов.

Принцип эффективного управления Обществом подразделяется на:

а) принципы деятельности Совета Директоров. Деятельность Совета Директоров строится на основе принципа максимального соблюдения интересов акционеров. Совет Директоров предоставляет акционерам взвешенную и четкую оценку достигнутых результатов и перспектив Общества посредством объективного мониторинга состояния текущего бизнеса и обеспечивает поддержание и функционирование надежной системы внутреннего контроля и независимого аудита с целью сохранения инвестиций акционеров и активов Общества.

б) принципы деятельности Правления. Правление осуществляет ежедневную работу Общества и ее соответствие финансово-хозяйственному плану. Деятельность Правления строится на основе принципа максимального соблюдения интересов акционеров и полностью подотчетна решениям Общего собрания акционеров Общества и Совета директоров.

Принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества. В них входит следующее:

а) раскрытие информации о деятельности Общества должно способствовать позитивному решению инвесторов об участии в финансировании деятельности Общества. Информационная открытость призвана обеспечить максимальную обоснованность и прозрачность управления Обществом.

б) процедуры и правила финансового отчета и аудита направлены на обеспечение доверия со стороны акционеров и инвесторов к деятельности Общества. Ведение финансовой отчетности и проведение аудита строятся на следующих принципах:

1. полнота и достоверность;

2. непредвзятость и независимость; профессионализм и компетентность;

3. регулярность и эффективность.

Принципы законности и этики. Общество действует в строгом соответствии с законодательством Республики Казахстан, общепринятыми принципами (обычаями) деловой этики и внутренними документами. Внутренние документы Общества разрабатываются на основе требований законодательства и норм корпоративной и деловой этики.

Принципы эффективной дивидендной политики. Одним из ключевых моментов общей стратегии развития Общества является оптимизация дивидендной политики, которая выступает в качестве как инструмента повышения инвестиционной привлекательности для инвесторов, так и индикатора состояния компании.

Принципы эффективной кадровой политики. Одним из основных моментов кадровой политики является сохранение рабочих мест, улучшение условий труда и соблюдение норм социальной защиты сотрудников Общества.

Охрана окружающей среды. Общество обеспечивает бережное и рациональное отношение к окружающей среде в процессе деятельности Общества.

Политика регулирования корпоративных конфликтов. Члены Совета Директоров и Правления, равно как и работники Общества, выполняют свои профессиональные функции добросовестно и разумно с должной заботой и осмотрительностью в интересах Общества и акционеров, избегая конфликта интересов. Они обеспечивают полное соответствие своей деятельности не только требованиям законодательства и принципам настоящего Кодекса, но и этическим стандартам и общепринятым нормам деловой этики.

Орган управления Общества - Совет директоров

Совет директоров АО «ДТЖ» осуществляет общее руководство деятельностью Общества.

Совет директоров Общества состоит из шести членов, одна третья часть из которых, то есть двое, являются независимыми директорами.

Председатель Совета директоров – Карашев Бекзат Муратович

Год рождения - 20.09.1986 г.

Должности, занимаемые за последние три года:

1. 07.2009 г. – 07.2011 г. АО «Альянс Банк» - Главный специалист управления по финансированию малого и среднего бизнеса Алматинского филиала, Главный специалист по кредитованию корпоративных клиентов Департамента корпоративного бизнеса;

2. 07.2011 г. – 06.2012 г. АО «Банк Развития Казахстана» - Главный специалист (риск-менеджер ГК «Астана Контракт»);

3. 07.2012 г. – 04.2013 г. АО «ИФК» - Главный менеджер Дирекции инвестиционных проектов № 1;

4. 04.2013 г. – 11.2014 г. АО «ИФК» И.о. директора Департамента инвестиционных проектов № 1;

5. 11.2014 г. - по настоящее время – Директор Департамента по работе с инвесторами и реструктуризации проектов.

Отношение к Акционеру - Акционерное общество «Инвестиционный фонд Казахстана».

Количество принадлежащих акций - 5 805 (пять тысяч восемьсот пять) простых (голосующих) акций, что составляет 48,94 % от общего количества простых (голосующих) акций.

Член Совета директоров – Есмагамбетова Анара Ахтановна.

Год рождения - 22.01.1992 г.

Должности, занимаемые за последние три года:

1. 2013 г.- 2014 г. АО «ИФК» - Главный специалист Департамента инвестиционных проектов №5;

2. 2014 г. – по настоящее время АО «ИФК» - Главный менеджер Департамента по работе с инвесторами и реструктуризации проектов.

Отношение к Акционеру - Акционерное общество «Инвестиционный фонд Казахстана».

Количество принадлежащих акций - 5 805 (пять тысяч восемьсот пять) простых (голосующих) акций, что составляет 48,94 % от общего количества простых (голосующих) акций.

Член Совета директоров–Бейсембаев Саян Болтабаевич.

Год рождения - 19.07.1982 г.

Должности, занимаемые за последние три года:

1. 20.12.2010 г. – 03.12.2013 г. АО «КТЖ» - Менеджер 1-го уровня Департамента управления активами;

2. 03.12.2013 г. – по настоящее время АО «КТЖ» - Главный менеджер 2-го уровня Департамента управления активами.

Отношение к Акционеру - Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы».

Количество принадлежащих акций - 5 458 (пять тысяч четыреста пятьдесят восемь) простых акций, что составляет 46,02 % от общего количества простых (голосующих) акций.

Член Совета директоров - Абдрахманов Алексей Канапьевич.

Год рождения - 25.05.1960 г.

Должности, занимаемые за последние три года:

1. 05.2007 г. – 12.2011 г. ТОО «Ремонтная корпорация «ҚамҚор» - Главный инженер, исполнительный директор Департамента корпоративного развития и новых проектов, Директор Департамента инвестиционной политики и новых технологий;

2. 12.2011 г. – 05.2013 г. ТОО «Centr Asia Protrans» - Генеральный директор; 05.2013 г. - по настоящее время АО «КТЖ» - Дирекция магистральной сети – Главный инженер.

Отношение к Акционеру - Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы».

Количество принадлежащих акций - 5 458 (пять тысяч четыреста пятьдесят восемь) простых акций, что составляет 46,02 % от общего количества простых (голосующих) акций.

Независимый директор - Муравьев Николай Васильевич.

Год рождения - 11.10.1960 г.

Должности, занимаемые за последние три года:

1. 08.2005 г. – по настоящее время Университет КИМЭП – Ассистент-профессор кафедры Государственного управления.

Независимый директор - Амирханов Абзал Болатович.

Год рождения - 05.06.1986 г.

Должность, занимаемые за последние три года:

1. 2010 г. – 2012 г. ТОО «Турксиб-Транс-Тасмалы» - Советник по финансам;
2. 2012 г. – по настоящее время ТОО «AKTAN GROUP» Директор.

Всего в 2014 году Советом директоров АО «ДТЖ» было проведено пятнадцать заседаний, с решением важных вопросов, одними из которых являются:

- утверждение бюджета АО «ДТЖ» на 2014 г.;
- утверждение отчета Правления АО «ДТЖ» об исполнении финансового плана (бюджета) за 9 месяцев 2014 г.;
- утверждение финансового плана (бюджета) АО «ДТЖ» на 2015 г.;
- утверждение годовой финансовой отчетности АО «ДТЖ» за 2013 г.;
- утверждение верхнего предела «чистой» цены для выкупа Облигаций;
- утверждение Инструкции по подготовке, предоставлению, согласованию материалов к заседаниям Совета директоров АО «ДТЖ»;
- определение количественного состава, срока полномочий Службы внутреннего аудита и избрание руководителя Службы внутреннего аудита АО «ДТЖ»;
- определение размера оплаты услуг аудиторской организации;
- рассмотрение вопроса продления срока полномочий членов Правления АО «ДТЖ».

Вознаграждение выплаченное Членам Совета директоров в 2014 году составляет 910 600 тенге.

Исполнительный орган – Правление АО «ДТЖ»

Председатель Правления - Кокаев Мурат Бекбергенович.

Дата рождения: 01 января 1968 года рождения.

Должности, занимаемые за последние три года:

- с 2008 год по март 2014 года – Директор филиала г.Алматы АО «Военизированная железнодорожная охрана»;
- с марта 2014 года по сентябрь 2014 года – Вице-президент АО «Военизированная железнодорожная охрана»;
- с февраля 2015г. по настоящее время – Председатель Правления АО «ДТЖ».

Член Правления - Исламов Султан Мухтарович

Дата рождения: 17 октября 1976 года рождения.

Должности, занимаемые за последние три года:

- с 2012 года по 2013 год – Заместитель Начальника Департамента Комитета Казначейства по Жамбылской области МФ РК;

с 2013 года по 2014 года – Начальник Управления организационной работы и государственных закупок Комитета Казначейства МФ РК;
с 2014 года по ноябрь 2014 года – Главный менеджер Дирекции инвестиционных проектов № 1 АО «Инвеситционный фонд Казахстана»;
с ноября 2014 года по февраль 2015 года Главный менеджер Департамента планирования и корпоративного развития АО «Инвеситционный фонд Казахстана»;
с февраля 2015 года по настоящее время - Член Правления АО «ДТЖ».

Член Правления - Курманов Аскар Каиртаевич

Дата рождения: 28 января 1970 года рождения.

Должности, занимаемые за последние три года:

с июня 2009 года по настоящее время - Член Правления АО «ДТЖ».

Член Правления - Мендыбаев Сержан Хайруллаевич

Дата рождения: 01 января 1950 года рождения.

Должности, занимаемые за последние три года:

с 2010 года по 28 мая 2012 года - Директор дирекции по строительству АО «ДТЖ»;

с 28 мая 2012 года по настоящее время - Член Правления АО «ДТЖ».

Член Правления - Искаков Асхат Айтымбетович

Дата рождения: 06 октября 1960 года рождения.

Должности, занимаемые за последние три года:

с 2011 года по март 2015 года – Директор филиала «Аякозское локомотивное депо» ТОО «Камкор Локомотив»;

с марта 2015 года по настоящее время - Член Правления АО «ДТЖ».

Вознаграждение выплаченное Членам Правления в 2014 году составляет 30 362 217 тенге.

Внутренний контроль и аудит

Служба внутреннего аудита образуется для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества.

Основными обязанностями службы внутреннего аудита являются:

1) контроль за принятием Обществом внутренних документов, регламентирующих проведение и осуществление Обществом финансово-хозяйственной деятельности;

2) организация регулярных плановых и внеплановых проверок действий и операций, совершаемых структурными подразделениями Общества;

3) информирование совета директоров Общества о всех выявленных нарушениях и недостатках в работе структурных подразделений и отдельных работников Общества;

4) предоставление руководству Общества рекомендаций по устранению выявленных недостатков и нарушений в работе Общества, а

также улучшению и повышению эффективности деятельности Общества с указанием конкретного перечня мероприятий.

В полномочия службы внутреннего аудита входит:

1) определение соответствия действий и операций, совершаемых Обществом, требованиям действующего законодательства и внутренних документов Общества путем проведения периодических плановых и внеплановых проверок;

2) получение и проверка необходимой для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества бухгалтерской и иной финансово-хозяйственной документации;

3) беспрепятственный вход в любые помещения Общества (в помещения с ограниченным доступом входа с письменного разрешения руководителя исполнительного органа);

4) привлечение при необходимости работников других структурных подразделений Общества для решения задач внутреннего аудита;

5) информирование совета директоров Общества о необходимости отстранения от выполнения своих обязанностей работников Общества, нарушивших свои функциональные обязанности, либо приостановления некоторых операций Общества (его структурным подразделением) при наличии соответствующих оснований.

В соответствии с протоколом заседания Совета директоров Общества от 26.09.2013 г. № 8 был избран и утвержден в должности член Службы внутреннего аудита Общества Серикбаев А.М.

06 ноября 2013 г. членом Службы внутреннего аудита Общества Серикбаевым А.М. на имя Председателя Совета Директоров Общества Кенжебекова Е.К. было подано заявление об увольнении по собственному желанию с 03 декабря 2013 г. В соответствии с Протоколом заседания Совета директоров № 10 от 03.12.2013 г. его полномочия были прекращены.

В течение 2014 г. вопрос об определении количественного состава, срока полномочий Службы внутреннего аудита и избрание руководителя Службы внутреннего аудита АО «ДТЖ» решен не был, так как кандидаты, откликнувшиеся на объявление о наличии свободной вакантной должности, по мнению Совета директоров АО «ДТЖ» не подошли по требуемым качествам.

Рассмотрение вопроса о выборе «Внутреннего аудитора» было перенесено на 2015 г. 20 марта 2015 г. решением Совета директоров АО «ДТЖ» на должность «Внутренний аудитор» была утверждена кандидатура Кузьминой Алены Константиновны, срок полномочий которой был определен с 01 апреля 2015 г. по 01 апреля 2016 г.

Отчет о соблюдении листинговой компанией положений кодекса корпоративного управления

Обществом предпринимаются все необходимые меры по соблюдению положений кодекса корпоративного управления, а именно:

1. соблюдаются все принципы Кодекса корпоративного управления;
2. наиболее важные решения, связанные с деятельностью Общества, принимают общее собрание акционеров в пределах своей компетенции, определенной Уставом, и Советом директоров Общества. Решения, связанные с руководством текущей деятельностью Общества, принимаются Правлением и Председателем Правления Общества.

XI. ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ НА 2015 ГОД

Основными задачами Общества на 2015 год являются:

1. Завершение строительства и сдача объектов 2-го пускового комплекса Государственной приемочной комиссии.
2. Решение вопроса о продлении срока концессии до 2032 г. с учетом периода погашения выделенного из Республиканского бюджета льготного кредита, срок погашения которого истекает в 2032 году.
3. Погашение задолженности перед держателями Облигаций по выплате купонных вознаграждений за 9-й купонный период и изыскание денежных средств для выплаты купонного вознаграждения за 10-й купонный период.
4. Обратный частичный выкуп Облигаций (при наличии финансовых средств).
5. Решение вопроса по выплате налога на имущество в условиях дефицита финансовых средств.
6. Проведение реструктуризации АО «ДТЖ» (создание дистанции ШЧЭ и Технического управления на правах структурных подразделений АО «ДТЖ»).

XII. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Ответственные лица по работе с инвесторами и акционерами:		
Член Правления АО «ДТЖ»	Курманов Аскар Каиртаевич	8 - 7232 - 705852
Финансовый директор АО «ДТЖ»	Кукебаев Женис Ануарбекович	8 - 7232 - 705852
Корпоративный секретарь АО «ДТЖ»	Должность вакантна	
Финансовый аналитик АО «ДТЖ»	Азизов Сейтжан Закиржанович	8 727 296 40 11

Аудиторская организация АО "ДТЖ"		
ТОО «Независимая аудиторская компания «Центраудит- Казахстан»	Свидетельство о гос. перерегистрации № 33868-1910-ТОО ИУ от 06.06.2006г.	Адрес: Республика Казахстан, г.Алматы, пр. Аль Фараби, 19, павильон 1 «Б» Телефон: +7 (727) 311 03 45 Факс: +7 (727) 311 03 44

Профессиональные участники рынка ценных бумаг		
АО «VISOR Capital» (ВИЗОР Капитал)	Свидетельство о гос. перерегистрации № 67007-1910-АО от 02.12.2005г.	Адрес: Республика Казахстан, г.Алматы, пр. Аль Фараби, 77/7, Здание Есентай Тауэрс, 12 этаж Телефон: +7 (727) 356 07 77 Факс: +7 (727) 356 07 78
АО "Единый регистратор ценных бумаг"	Свидетельство о гос. регистрации № 1678-1910-02- АО от 11.01.2012г.	Адрес: Республика Казахстан, г.Алматы, ул. Сатпаева, д. 30А/3 Телефон: +7 (727) 272 47 60 Факс: +7 (727) 272 47 60 вн. 230

ХІІІ. ГЛОССАРИЙ

АО «ДТЖ», Общество, Концессионер, Эмитент	Акционерное общество «Досжан темир жолы (ДТЖ)»
АО «ИФК»	Акционерное общество «Инвестиционный фонд Казахстана»
АО «КТЖ»	Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темир жолы»
Биржа	Акционерное общество «Казахстанская фондовая биржа»
АО «ФНБ «СК»	АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»
НБ РК	Национальный банк Республики Казахстан
МФ РК	Министерство финансов Республики Казахстан
Облигации	Именные купонные инфраструктурные бездокументарные облигации НИН KZ2C0Y23B676
МТК	Министерство транспорта и коммуникаций Республики Казахстан
МНЭ	Министерство национальной экономики Республики Казахстан
АРЕМ	Агентство Республики Казахстан по регулированию естественных монополий
ДАРЕМ	Департамент Агентства Республики Казахстан По регулированию естественных монополий по Восточно-Казахстанской области
Концессионный проект, Проект	Проект «Строительство новой железнодорожной линии «станция Шар – Усть-Каменогорск»
Объект	Железнодорожная линия «Шар – Новоустькаменогорск»
Концессионное соглашение	Концессионное соглашение по строительству и эксплуатации новой железнодорожной линии «станция Шар – Усть-Каменогорск» от 06.07.2005 г.
Контракт на преференции	Контракт на осуществление инвестиций, предусматривающий инвестиционные преференции по инвестиционному проекту «Строительство и эксплуатация новой железнодорожной линии «Станция Шар - Усть-Каменогорск» от 20.12.2005 г. № 0567-12-2005 г.
Услуги концессионера	Услуги железнодорожных путей с объектами железнодорожного транспорта по договорам концессии
СМР	Строительно-монтажные работы