

**Подробный анализ финансовой отчетности  
ТОО «Samruk –Kazyna Ondeu»  
по итогам 12 месяцев 2021 года**

Март  
2022 год

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>I. Введение .....</b>	<b>3</b>
<b>II. Обзор группы ТОО «Samruk –Kazyna Onda» .....</b>	<b>3</b>
<b>III. Результаты операционной деятельности и капитальные затраты .....</b>	<b>23</b>

## **I. Введение**

Подробный анализ финансовой отчетности ТОО «Samruk –Kazyna Ondeu» (далее – Товарищество или SK-Ondeu) подготовлен к консолидированной финансовой отчетности за 12 месяцев 2021 года.

Анализ разработан с целью раскрытия финансовой отчетности, дополнительной информации, повышения прозрачности деятельности, понимания финансового положения и, соответственно, результатов деятельности группы компаний SK-Ondeu в отчетном периоде.

## **II. Обзор группы SK-Ondeu**

SK-Ondeu было создано в соответствии с решением Совета директоров АО «Фонд Национального Благополучия «Самрук- Қазына» (далее – Самрук-Қазына, Фонд, Участник) от 28 ноября 2008 года в форме товарищества с ограниченной ответственностью и было зарегистрировано 22 января 2009 года. Офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, ул. Сыганак, 17/10.

Самрук-Қазына является единственным участником Компании. Единственным акционером Самрук-Қазына является Правительство Республики Казахстан.

Химическая промышленность включена в Государственную программу индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2015-2019 годы (далее – ГПИИР) как один из приоритетных секторов экономики, обеспечивающих ее диверсификацию и рост конкурентоспособности.

Стратегическими направлениями деятельности Товарищества являются:

- Способствование привлечению стратегических партнеров путем создания благоприятных условий;
- Оптимизация в компактный эффективный нефтехимический холдинг;
- Монетизация сырьевого преимущества;
- Накопление опыта в агрохимии и специальной химии;
- Развитие компетенций в области капитального строительства, инноваций и создание полноценного маркетинга и сети продаж.

## **III. Результаты операционной деятельности и капитальные затраты Консолидированные финансовые показатели**

<b>Наименование</b>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>	<b>Изменение, в млн. тенге</b>	<b>Изменение, в %</b>
<b>Консолидированный чистый убыток от продолжающейся деятельности</b>	- 6 613	-18 821	12 208	65%
<b>Чистый убыток от прекращенной деятельности</b>	-32 182	-33 344	1 162	3%
<b>Чистый убыток за период</b>	-38 795	-52 164	13 369	25%
<b>Чистый убыток на долю Участника материнской компании</b>	-38 496	-51 828	13 332	35%

Далее в таблице представлены основные статьи доходов и расходов группы SK-Ondeu.

Наименование	2021 г.	2020 г.	Изменение, в млн. тенге	Изменение, в %
	млн. тенге	млн. тенге		
Доходы от реализации	36 096	20 737	15 359	74%
Себестоимость реализации	29 136	20 046	9 090	45%
<b>Валовая прибыль</b>	6 959	691	6 268	В 9 раз
Общие и административные расходы	4 081	4569	-488	-11%
Расходы по транспортировке и реализации	1 151	1 113	38	3%
<b>Операционная прибыль (убыток)</b>	1 727	- 4 991	6 718	-135%
Прочие неоперационные расходы	802	333	469	141%
Финансовые затраты	6 031	5 911	120	2%
Финансовый доход	1 863	686	1 177	172%
Восстановление/обесценения активов	-3 042	-5 251	2 209	-42%
(Отрицательная) / положительная курсовая разница	359	-808	1 167	-144%
Доля в доходах ассоциированных компаний и совместных предприятий	-219	-2 083	1 864	-89%
<b>Прибыль (убыток) до учета подоходного налога от продолжающейся деятельности</b>	-6 145	-18 690	12 545	-67%
Расходы по подоходному налогу	468	130	338	260%
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	-6 613	-18 820	12 207	-65%
<b>Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности</b>	-32 182	-33 344	1 162	-3%
<b>Неконтрольные доли участия</b>	-300	-336	36	-11%
<b>Приходящийся на участника материнской компании</b>	-38 496	-51 828	13 332	-26%

В отчетном периоде доходы Группы SK-Ondeu от продолжающейся деятельности складывались в основном за счет доходов от реализации, которые составили 36 096 млн. тенге. По сравнению с аналогичным периодом 2020 года, доходы от реализации выросли на 15 359 млн. тенге или 74%.

Наименование	2021г.		2020г.		Изменение, в млн. тенге	Изменение, в %
	в % к общим доходам от реализации	млн. тенге	в % к общим доходам от реализации	млн. тенге		
Доходы от реализации	100%	36 096	100%	20 737	15 359	74%

Основными причинами увеличения доходов от реализации являются:

- Рост доходов от реализации электроэнергии.

Общие расходы Товарищества от продолжающейся деятельности в отчетном периоде выросли на 8 760 млн. тенге или на 26% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года.

Наименование	2021г.		2020 г.		Изменен ие, в млн. тенге	Изменен ие, в %
	в % к общим расходам	млн. тенге	в % к общим расходам	млн. тенге		
Расходы, всего	100%	40 399	100%	31 639	8 760	27,69%
Себестоимость	72%	29 136	63%	20 046	9 090	45,35%
Общие и административные расходы	10%	4 081	14%	4 569	-488	-10,68%
Расходы по транспортировке и реализации	3%	1 151	4%	1 113	38	3,41%
Финансовые расходы	15%	6 031	19%	5 911	120	2,03%

Изменение в расходах обусловлено следующими факторами:

Ростом себестоимости продукции

Расходы по транспортировке составили 1 151 млн. тенге, что выше факта за аналогичный период прошлого года на 38 млн. тенге. Так же обусловлено увеличением продаж;

Общие и административные расходы в сравнении с фактом 2020 год уменьшились на 11%.

### Прекращенная деятельность

Результаты деятельности компании, входящую в активы, предназначенные для передачи Участнику, представлены ниже:

Наименование	2021 г., млн. тенге	2020г., млн. тенге	Изменение, в млн. тенге	Изменение, в %
Общие и административные расходы	2 514	1 129	1 385	- 123%
<b>Операционная прибыль (убыток)</b>	- 2 514	-1 129	-1 385	123%
Финансовые доходы	0,27	0,5	-0,23	-46%
Финансовые расходы	-142	-57	-85	149%
Доход (Убыток) от курсовой разницы, нетто	- 29 339	-30 222	883	3%
(Расходы) на обесценение/ восстановление обесценения активов	-0,16	-0,16	-	-
Прочие расходы	-188	-1 936	1 748	90%
<b>Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности</b>	- 32 182	- 33 344	1 162	3%
Расходы по подоходному налогу	-	-	-	
<b>Убыток после налогообложения от прекращенной деятельности</b>	- 32 182	- 33 344	1 162	3%

Убыток от прекращенной деятельности в размере 32 182 млн. тенге связан в основном (на 91%) с расходами по отрицательной курсовой разнице (29 339 млн. тенге) за счет переоценки валютных обязательств.

Консолидированный отчет о финансовом положении включает в себя изменения за 12 месяцев 2021 года. Активы и обязательства от прекращенной деятельности в соответствии с МСФО вынесены в отдельные статьи Баланса.

Наименование	доля в %	2021 г., млн. тенге	доля в %	2020 г., млн. тенге	Изменения, млн. тенге	Изменения, в %
<b>АКТИВЫ</b>	100%	1 128 970	100%	804 995	323 975	40%
Долгосрочные активы, в том числе	17%	193 696	23%	187 479	6 217	3%
Основные средства	86%	165 921	81%	151 688	14 233	9%
НМА	1%	2 796	0%	112	2 684	2396%

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	3%	5 215	3%	5 273	-58	-1%
НДС к возмещению	6%	10 917	5%	9 645	1 272	13%
Авансы, выданные за внеоборотные активы	1%	2 173	3%	5 003	-2 830	-57%
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3%	5 360	4%	6 852	-1 492	-22%
Денежные средства, ограниченные в использовании	1%	1 219	5%	8 821	-7 602	-86%
Прочие	0%	97	0%	85	12	14%
<b>Текущие активы, в том числе</b>	3%	32 888	3%	25 732	7 156	28%
Товарно-материальные запасы	8%	2 645	14%	3 673	-1 028	-28%
Дебиторская задолженность	21%	7 025	22%	5 654	1 371	24%
Денежные средства и их эквиваленты	54%	17 900	43%	10 942	6 958	64%
НДС к возмещению	13%	4 404	19%	4 792	-388	-8%
Прочие активы	3%	914	3%	671	243	36%
<b>Активы, предназначенные для передачи Участнику</b>	80%	902 385	74%	591 784	310 601	52%
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	100%	1 128 970	100%	804 955	324 015	40%
<b>Капитал, в том числе</b>	22%	244 167	24%	195 434	48 733	25%
Уставный капитал	187%	456 122	189%	369 653	86 469	23%
Дополнительный оплаченный капитал	9%	23 191	12%	22 924	267	1%
Накопленный убыток	-97%	-237 023	-102%	-198 528	-38 495	19%
Неконтрольная доля участия	1%	1 877	1%	1 385	492	36%
<b>Долгосрочные обязательства, в том числе</b>	6%	69 752	8%	65 721	4 031	6%
Займы	98%	68 487	98%	64 656	3 831	6%
Прочие обязательства	2%	1 266	2%	1 065	201	19%
<b>Текущие обязательства</b>	1%	10 641	3%	22 021	-11 380	-52%
Кредиторская задолженность	35%	3 741	70%	15 486	-11 745	-76%
Займы	38%	4 091	25%	5 485	-1 394	-25%
Прочие текущие активы	26%	2 809	5%	1 050	1 759	168%
<b>Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи</b>	71%	804 410	65%	521 819	282 591	54%

**Активы** составили **1 128 970** млн. тенге, из них:

- **902 385** млн. тенге (80%) – это активы, предназначенные для передачи Участнику (**прекращенная деятельность**). Из них большая часть 726 562 млн. тенге приходится на основные средства, рост которых (на 307 655 млн. тенге по сравнению с 12 месяцами 2020 года) связан с затратами по проекту.

- **226 585** млн. тенге – активы **от продолжающейся деятельности**. Из них 86% составляют основные средства (рост на 14 млрд. тенге за счет увеличения незавершенного производства, которое представлено затратами по выполнению СМР).

**Капитал и Обязательства** – **1 128 970** млн. тенге:

- **804 410** млн. тенге — это пассивы, предназначенные для передачи Участнику (что на 282 591 млн. тенге больше чем за 2020 год). Из них большая часть приходится на займы, а именно – 730 870 млрд. тенге (прирост по сравнению с 2020 годом составил 234 831 млн. тенге).

- **324 560** млн. тенге — это капитал и обязательства от продолжающейся деятельности. Рост за счет пополнения уставного капитала на 86 469 млн. тенге с целью капитализации ДЗО и текущей деятельности SK-Ondeu согласно утвержденного бюджета на 2021 год.