

АО «Dosjan temir joly»

Финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2021 года,
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Финансовая отчётность

Отчёт о финансовом положении	1
Отчёт о совокупном доходе	2
Отчёт о движении денежных средств	3
Отчёт об изменениях в капитале	4
Примечания к финансовой отчётности.....	5-35

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Акционерам, Совету Директоров и руководству АО «Dosjan temir joly»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Dosjan temir joly» («Организация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, отчета о совокупном доходе, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего отчета, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту - «МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

В 2017 году Департамент государственных доходов Министерства Финансов Республики Казахстан («ДГД МФ РК») завершил комплексную налоговую проверку Организации за 2011-2016 годы. В результате налоговой проверки ДГД МФ РК оспорил применение вычетов в отношении расходов по купонным вознаграждениям, что не привело к изменениям корпоративного подоходного налога в данных периодах, ввиду налоговых преференций в отношении корпоративного подоходного налога, действовавших до 31 декабря 2017 года, однако привело к необходимости дополнительного начисления обязательства по корпоративному подоходному налогу за 2018-2021 годы, в связи с высокой вероятностью применения аналогичных подходов к налоговым вычетам Организации в данные годы.

Организация не скорректировала вычеты в отношении расходов по купонным вознаграждениям за 2018 - 2021 годы.

В результате вышеизложенного, расходы по корпоративному подоходному налогу за 2021 год были завышены на 394.356 тысяч тенге, расходы по корпоративному подоходному налогу за 2020 год были занижены на 651.407 тысяч тенге, обязательства по корпоративному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов были занижены на 1.356.852 тысячи тенге и 1.751.208 тысяч тенге, соответственно.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Организации в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. В дополнение к обстоятельству, изложенному в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего отчета, мы определили указанный ниже вопрос как ключевой вопрос аудита, информацию о котором необходимо сообщить в нашем отчете. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Оценка наличия индикаторов обесценения права на эксплуатацию по Концессионному соглашению

Основным видом деятельности Организации является строительство и эксплуатация железнодорожной линии ст. Шар – Усть-Каменогорск на территории Восточно-Казахстанской области Республики Казахстан на основе Концессионного соглашения. Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению является существенным для финансовой отчетности, оценка наличия индикаторов его обесценения характеризуется высоким уровнем субъективности допущений. Соответственно, оценка наличия индикаторов обесценения права на эксплуатацию по Концессионному соглашению являлась наиболее значимым вопросом для аудита текущего периода.

Информация о праве на эксплуатацию по Концессионному соглашению и оценке наличия индикаторов обесценения приведена в *Примечаниях 4 и 6* к финансовой отчетности.

Мы проверили анализ Организации на наличие индикаторов обесценения права на эксплуатацию по Концессионному соглашению на полноту и соответствие требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Мы провели обсуждения с руководством Организации, ознакомились с внутренней коммуникацией, протоколами решений Совета директоров для оценки последовательности информации с предоставленным анализом, а также для определения информации, которая потенциально может иметь эффект на оценку наличия индикаторов обесценения. Мы также оценили уместность суждения руководства в отношении роста грузооборота и пассажирских перевозок. Мы оценили уместность и полноту использованных руководством факторов при оценке наличия индикаторов обесценения права на эксплуатацию по Концессионному соглашению. Мы проверили полноту и корректность информации, раскрываемой в финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в годовой отчет Организации за 2021 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Организации за 2021 год, но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет по ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Организации за 2021 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности, наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Совета Директоров за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Организацию, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет Директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Организации.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Организации;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом Директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету Директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали Совет Директоров обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета Директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора - Адиль Сыздыков.

ТОО «Эрнст энд Янг»



Адиль Сыздыков
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000172 от 23 декабря 2013 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

25 Марта 2022 года



Рустамжан Саттаров
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан: серия МФЮ-2,
№ 0000003, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан от 15 июля
2005 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2021 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	473.509	497.361
Нематериальные активы	6	6.641.528	7.592.072
		7.115.037	8.089.433
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	7	53.603	57.325
Торговая дебиторская задолженность	8	590.874	304.624
Прочие текущие активы	9	53.952	52.634
Денежные средства и их эквиваленты	10	1.096.794	1.405.639
		1.795.223	1.820.222
Итого активы		8.910.260	9.909.655
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	11	11.861.000	11.861.000
Резерв		7.086.480	7.086.480
Накопленный убыток		(30.626.104)	(31.970.322)
Итого капитал		(11.678.624)	(13.022.842)
Долгосрочные обязательства			
Займы, долгосрочная часть	12	5.639.096	6.100.633
Облигации, долгосрочная часть	13	11.367.997	13.033.430
Долгосрочные оценочные обязательства		21.140	-
		17.028.233	19.134.063
Краткосрочные обязательства			
Займы, краткосрочная часть	12	894.290	894.530
Облигации, краткосрочная часть	13	2.337.941	2.473.489
Торговая кредиторская задолженность	14	29.176	27.100
Подходный налог к уплате		5.766	37.888
Текущие оценочные обязательства	15	67.190	173.485
Обязательства по прочим налогам	16	176.546	149.518
Прочие текущие обязательства		49.742	42.424
		3.560.651	3.798.434
Итого обязательства		20.588.884	22.932.497
Итого капитал и обязательства		8.910.260	9.909.655

Председатель Правления



Главный бухгалтер

Потлов Д.В.

Садыкова Г.М.

Учётная политика и примечания на страницах 5-34 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года

В тысячах тенге	Прим.	2021 год	2020 год
Выручка по договорам с покупателями	17	7.282.753	6.942.230
Себестоимость реализованных услуг	18	(3.162.096)	(3.071.264)
Валовый доход		4.120.657	3.870.966
Общие и административные расходы	19	(469.605)	(547.581)
Прочие доходы		152.961	27.205
Прочие расходы	20	(40.634)	(128.017)
Прибыль от операционной деятельности		3.763.379	3.222.573
Финансовые доходы	21	134.434	169.315
Финансовые расходы	22	(1.819.497)	(1.721.925)
Прибыль до учёта подоходного налога		2.078.316	1.669.963
Расходы по подоходному налогу	23	(733.428)	(673.758)
Прибыль за год		1.344.888	996.205
Прочий совокупный убыток		(670)	-
Итого совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога		1.344.218	996.205

Прибыль на акцию (в тенге)

Базовая и разведенная прибыль на акцию, в отношении дохода за год, приходящегося на держателей простых акций Компании

11	2021 год	2020 год
	113,33	83,99

Председатель Правления



Потлов Д.В.

Главный бухгалтер

Садыкова Г.М.

Учётная политика и примечания на страницах 5-34 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года

В тысячах тенге	Прим.	2021 год	2020 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступления от покупателей		7.879.731	7.875.895
Платежи поставщикам		(2.250.544)	(2.387.489)
Денежные платежи работникам		(323.997)	(292.832)
Платежи в бюджет и внебюджетные фонды		(1.563.170)	(1.839.956)
Полученные вознаграждения по депозитам		114.269	136.672
Выплата вознаграждения по займам		(40.558)	(44.354)
Прочие поступления		7.855	8.334
Прочие выплаты		(92.219)	(83.542)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		3.731.367	3.372.728
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(29.036)	(74.740)
Реализация основных средств		23.302	71.714
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(5.734)	(3.026)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение займов		(891.333)	(891.333)
Выплата купона по размещенным облигациям		(1.143.206)	(1.031.065)
Выкуп облигаций		(2.000.000)	(2.015.540)
Чистое расходование денежных средств в финансовой деятельности		(4.034.539)	(3.937.938)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(308.906)	(568.236)
Эффект от начисления резерва под ожидаемые кредитные убытки на денежные средства и их эквиваленты		61	57
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		1.405.639	1.973.818
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	10	1.096.794	1.405.639

Председатель Правления



Главный бухгалтер


 Потлов Д.В.


 Садыкова Г.М.

Учётная политика и примечания на страницах 5-34 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Резерв	Накопленный убыток	Итого
На 1 января 2020 года	11.861.000	7.086.480	(32.966.527)	(14.019.047)
Прибыль за год	-	-	996.205	996.205
Итого совокупный доход за год	-	-	996.205	996.205
На 31 декабря 2020 года	11.861.000	7.086.480	(31.970.322)	(13.022.842)
Прибыль за год	-	-	1.344.888	1.344.888
Прочий совокупный убыток	-	-	(670)	(670)
Итого совокупный доход за год	-	-	1.344.218	1.344.218
На 31 декабря 2021 года	11.861.000	7.086.480	(30.626.104)	(11.678.624)

Председатель Правления



Потлов Д.В.

Главный бухгалтер

Садыкова Г.М.

Учётная политика и примечания на страницах 5-34 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» зарегистрировано Министерством юстиции города Алматы 10 марта 2005 года. 15 марта 2018 года в связи с изменением места нахождения Компании произведена государственная перерегистрация. 18 января 2019 года Компания прошла перерегистрацию и сменила наименование организации на АО «Dosjan temir joly» (далее – «Компания» или «ДТЖ»).

Информация об акционерах Компании на 31 декабря 2021 и 2020 годов представлена в таблице ниже:

	На 31 декабря 2021 года		На 31 декабря 2020 года	
	Количество простых акций	Доля участия, %	Количество простых акций	Доля участия, %
АО «Инвестиционный фонд Казахстана»	5.805	48,94%	5.805	48,94%
АО «Национальная компания «Казахстан Темир Жолы»	5.458	46,02%	5.458	46,02%
ТОО «Казжол Инвест»	339	2,86%	339	2,86%
ТОО «ТанбалыТас»	259	2,18%	259	2,18%
Итого	11.861	100%	11.861	100%

Единственным акционером и конечной контролирующей стороной АО «Национальная компания «Казахстан Темир Жолы» является Правительство Республики Казахстан в лице АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына».

20 марта 2018 года АО «Инвестиционный фонд Казахстана» передал в доверительное управление ТОО «ТанбалыТас» 5.805 простых акций, что составляет 48,94% долевого участия.

В августе 2021 года в рамках плана приватизации, произошла смена акционеров и текущего менеджмента АО «Инвестиционный фонд Казахстана» в октябре 2021 года состоялась сделка купли продажи 100% акций.

С 5 октября 2021 года АО «Инвестиционный фонд Казахстана» не является дочерней организацией АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», перешел в конкурентную среду и является частной компанией. Конечным акционером Инвестиционного фонда Казахстана является ТОО «D-Personnel», конечный контроль осуществляет И.М. Ахметов.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, ул. Сыганак, д. 43.

Компания создана исключительно в целях строительства и эксплуатации новой железнодорожной линии «Станция Шар – Усть-Каменогорск» на территории Восточно-Казахстанской области Республики Казахстан на основе Концессионного соглашения, заключенного между Компанией и Правительством Республики Казахстан. Правительство Республики Казахстан предоставляет Компании исключительное право на строительство и эксплуатацию железнодорожной линии «Станция Шар – Усть-Каменогорск».

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Настоящая финансовая отчётность была подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением операций, раскрытых в учётной политике и Примечаниях к данной финансовой отчётности. Все значения в данной финансовой отчётности округлены до тысячи, за исключением специально оговоренных случаев.

Заявление о соответствии

Финансовая отчётность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО») в редакции, утверждённой Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (далее – «Совет по МСФО»).

Подготовка финансовой отчётности в соответствии с МСФО требует применения определенных важных учётных оценок, а также требует от руководства применения суждений по допущениям в ходе применения учётной политики. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применения допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для финансовой отчётности Компании, раскрыты в *Примечании 4*.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Принцип непрерывной деятельности**

По состоянию на 31 декабря 2021 года краткосрочные обязательства Компании превышали её краткосрочные активы на 1.765.428 тысячи тенге (31 декабря 2020 года: обязательства превышали краткосрочные активы на 1.978.212 тысяч тенге).

Краткосрочные активы Компании включают в основном денежные средства на сумму 1.096.794 тысячи тенге, а также торговую дебиторскую задолженность в сумме 590.874 тысячи тенге. Краткосрочные обязательства Компании включают задолженность по выплате купонов по размещенным облигациям на сумму 443.275 тысяч тенге, а также краткосрочную часть облигаций на сумму 1.894.666 тысяч тенге и займов на сумму 894.290 тысяч тенге. Планируемый выкуп облигаций в 2022 году является внутренним решением Компании в связи с положительным притоком денежных средств от операционной деятельности, тогда как срок погашения данных облигаций – 2 августа 2028 года.

Руководство предполагает, что Компания продолжит свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, и при подготовке такого суждения руководство приняло во внимание текущие намерения и финансовое положение Компании.

Финансовая отчётность Компании была подготовлена на основе принципа непрерывной деятельности. Данная основа подготовки финансовой отчётности предполагает получение необходимого финансирования от Участников и способность Компании реализовать активы и исполнить свои обязательства в ходе обычной деятельности.

Пересчёт иностранной валюты*Функциональная валюта и валюта представления*

Финансовая отчётность представлена в тенге, который является функциональной валютой Компании.

Операции и остатки

Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчётную дату. Все различия отражаются в отчёте о совокупном доходе.

Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных операций. Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на дату определения справедливой стоимости.

Курсы обмена валют

Средневзвешенные курсы обмена, устанавливаемые Казахстанской Фондовой Биржей (далее – «КФБ»), используются в качестве официальных валютных курсов в Республике Казахстан.

Валютный обменный курс КФБ на 31 декабря 2021 года составил 431,8 тенге за 1 доллар США (в 2020 году: 420,91 тенге за 1 доллар США). Валютный обменный курс КФБ на дату выпуска финансовой отчетности (25 марта 2022 года) составил 494,16 тенге за 1 доллар США

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ**Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям**

Учётная политика, принятая при составлении годовой финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, соответствует учётной политике, применявшейся в предыдущем отчётном году, за исключением принятых введённых ниже новых редакций стандартов, вступивших в силу 1 января 2021 года. Компания не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)**

В 2021 году были впервые применены некоторые поправки к стандартам, которые не оказали влияния на финансовую отчетность Компании:

- Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – «Реформа базовой процентной ставки – этап 2»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19, действующие после 30 июня 2021 года».

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчётности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»;
- поправки к МСФО (IFRS) 3 «Ссылки на Концептуальные основы»;
- поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства: поступления до использования по назначению»;
- поправки к МСФО (IAS) 37 «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»;
- поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчётности» – дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчётности;
- поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств;
- поправка к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» – налогообложение при оценке справедливой стоимости;
- поправки к МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»;
- поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике».

Концессионное соглашение на предоставление услуг

Концессионное соглашение на предоставление услуг железнодорожных путей новой железнодорожной линии «Станция Шар – Усть-Каменогорск» (далее – «Концессионное соглашение») регулируется постановлением Правительства Республики Казахстан от 1 июля 2005 года № 668, в соответствии с которым Компании предоставлено право на строительство объекта «Новая железнодорожная линия «Станция Шар – Усть-Каменогорск», его эксплуатацию и оформление права государственной собственности.

Затраты на строительство капитализируются в течение периода строительства. Затраты по займам, непосредственно относящиеся к Концессионному соглашению, капитализируются, то есть включаются в стоимость объекта Концессионного соглашения во время строительной фазы.

Компания признает нематериальный актив в той степени, в которой, в соответствии с Концессионным соглашением, Компанией будет получено безусловное право взимать плату за предоставление услуг железнодорожных путей новой железнодорожной линии «Станция Шар – Усть-Каменогорск». Право взимать плату с потребителей услуг не является безусловным правом на получение денежных средств, потому что суммы зависят от степени, в которой потребители пользуются услугами, и от тарифов на эти услуги.

Компания ведет учёт доходов и расходов, касающихся услуг по эксплуатации новой железнодорожной линии «Станция Шар-Усть-Каменогорск», в соответствии с МСФО(IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные**

В отчёте о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода;
- или он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода; или
- у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течение как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода.

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Активы и обязательства по отложенному налогу классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Первоначальная стоимость основных средств состоит из цены приобретения или строительства, затрат по займам, в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации, затрат, непосредственно относящихся к приведению актива в рабочее состояние и первоначальную оценку затрат по ликвидации актива, при необходимости. Цена приобретения или стоимость строительства представляет собой сумму уплаченных средств и справедливой стоимости другого вознаграждения, предоставленного за приобретение актива. Такая стоимость также включает стоимость замены частей оборудования. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определённые промежутки времени Компания признаёт подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в отчёте о совокупном доходе в момент понесения.

Амортизация основных средств рассчитывается прямолинейным методом в течение нижеследующих сроков полезной службы:

Здания и сооружения	10-140 лет
Сооружения верхнего строения пути и земляное полотно железных дорог	10-80 лет
Транспортные средства	4-40 лет
Прочее оборудование	2-35 лет

Предполагаемый срок полезной службы основных средств пересматривается на ежегодной основе, и при необходимости, изменения в сроках корректируются в последующих периодах.

Текущая стоимость основных средств пересматривается на предмет обесценения в тех случаях, когда происходят какие-либо события или изменения в обстоятельствах, указывающие на то, что текущая стоимость не является возмещаемой.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Основные средства (продолжение)**

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчёт о совокупном доходе за тот отчётный год, в котором признание актива было прекращено.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Компании в основном представлены «Правом на эксплуатацию по Концессионному соглашению» и прочими нематериальными активами. Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости, за минусом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость – это совокупная уплаченная сумма и справедливая стоимость любого другого вознаграждения, предоставленного для приобретения актива. Нематериальный актив «Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению» признается по стоимости всех фактически осуществленных затрат на строительство объекта «Новая железнодорожная линия «Станция Шар – Усть-Каменогорск», принятого в эксплуатацию.

Амортизация нематериальных активов рассчитывается прямолинейным методом в течение нижеследующих сроков полезной службы:

Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению	20 лет
Прочие нематериальные активы	1-10 лет

Ожидаемый срок полезной службы активов пересматривается на ежегодной основе, и при необходимости, изменения в сроках корректируются в последующих периодах.

Текущая стоимость нематериальных активов анализируется на обесценение в тех случаях, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что текущая стоимость не может быть возмещена.

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчёте о совокупном доходе в момент прекращения признания данного актива.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) за вычетом затрат на выбытие или ценность использования актива (единицы, генерирующей денежные средства). Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/ее возмещаемую сумму, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности использования расчётные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Компания определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчётов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены отдельные активы. Эти планы и прогнозных расчёты, как правило, составляются на пять лет. Долгосрочные темпы роста рассчитываются и применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности признаются в прибыли или убытке в составе тех категорий расходов, которые соответствуют назначению обесценённого актива.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

Па каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания рассчитывает возмещаемую сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в прибыли или убытке.

Финансовые активы*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера. Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Компанией для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Компания управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив. Финансовые активы Компании включают денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Последующая оценка финансовых активов

В последующем финансовые активы оцениваются по амортизированной или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или через прибыль, или убыток, основываясь на бизнес-модели Компании по управлению финансовыми активами. Бизнес-модель определяется руководством Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Прекращение признания финансовых активов*

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объёме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, то в каком объёме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признаётся в той степени, в которой Компания продолжает своё участие в переданном активе. В этом случае Компания также признаёт соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохранённые Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признаётся по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Компании.

Признание ожидаемых кредитных убытков

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный убыток с момента первоначального признания значительно увеличился. Компания не уменьшает балансовую стоимость финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а признает оценочный резерв в составе прочего совокупного дохода.

При определении того, нет ли значительного увеличения кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Компания ориентируется на изменения риска наступления дефолта на протяжении срока действия кредитного инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков.

Если условия, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу были пересмотрены или модифицированы и признание финансового актива не было прекращено. Компания оценивает, изменился ли значительно кредитный риск по финансовому инструменту, путем сравнения:

- 1) оценки риска наступления дефолта по состоянию на отчётную дату (на основании модифицированных договорных условий);
- 2) оценки риска наступления дефолта при первоначальном признании (на основе первоначальных не модифицированных договорных условий).

Если значительное увеличение кредитного риска отсутствует. Компания признает оценочный резерв под убытки по финансовому активу в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, за исключением:

- 1) приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов;
- 2) торговой дебиторской задолженности или активов по договору, возникающих вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»; и
- 3) дебиторской задолженности по аренде.

По финансовым активам, указанным в пунктах (1)-(3), Компания оценивает резерв под убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Прекращение признания финансовых активов (продолжение)**Признание ожидаемых кредитных убытков (продолжение)*

Если в предыдущем отчётном периоде Компания оценила оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчётную дату определяет, что значительное увеличение кредитного риска отсутствует, то на текущую отчётную дату Компания должна оценить оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Компания признает в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму, необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки до суммы ожидаемых кредитных убытков по состоянию на отчётную дату.

По приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам Компания признает благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок в качестве восстановления убытка от обесценения, даже если ожидаемые кредитные убытки за весь срок меньше величины ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчётные денежные потоки при первоначальном признании.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

- 1) непредвзятую и взвешенную с учётом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- 2) временную стоимость денег;
- 3) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступных на отчётную дату.

Максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков – это максимальный период по договору (с учётом опционов на продление), на протяжении которого Компания подвержена кредитному риску.

По финансовым инструментам, включающим как заем, так и неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов, предусмотренная договором возможность Компании требовать погашения займа и аннулировать неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов не ограничивает подверженность Компании риску кредитных убытков договорным сроком подачи уведомления. По таким финансовым инструментам Компания оценивает кредитные убытки за весь период подверженности кредитному риску, и ожидаемые кредитные убытки не будут уменьшаться в результате деятельности Компании по управлению кредитными рисками, даже если такой период превосходит максимальный период по договору.

Для достижения цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок, обусловленных значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, может понадобиться оценка значительного увеличения кредитного риска на групповой основе, например, посредством анализа информации, указывающей на значительное увеличение кредитного риска по группе или подгруппе финансовых инструментов. Это гарантирует достижение Компанией цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок в случае значительного увеличения кредитного риска, даже если подтверждение такого значительного увеличения кредитного риска на уровне отдельного инструмента еще недоступно.

Финансовые обязательства*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Компании как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые обязательства (продолжение)***Первоначальное признание и оценка (продолжение)*

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, прочие текущие обязательства, займы и облигации.

Последующая оценка финансовых обязательств

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Торговая и прочая кредиторская задолженность

После первоначального признания торговая и прочая кредиторская задолженность оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отдельном отчёте о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых затрат в отдельном отчёте о совокупном доходе. Займы классифицируются как текущие обязательства, за исключением случаев, когда Компания имеет безусловное право отложить погашение обязательства как минимум на 12 (двенадцать) месяцев после отчётной даты.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансового обязательства в отчёте о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истёк. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их текущей стоимости признаётся в отчёте о совокупном доходе.

Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма представлению в отчёте о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачёт признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчёт на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчётности по справедливой стоимости, или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчётности на повторяющейся основе. Компания определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Компания классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии справедливой стоимости, как указано выше.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной стоимости реализации по средневзвешенному методу. Себестоимость включает в себя все затраты на покупку и расходы, связанные с доставкой запасов на место и приведением их в текущее состояние.

Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оценённых затрат на реализацию.

Денежные средства и их эквиваленты, вклады в банках

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в банках и в кассе, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трёх месяцев. Вклады в банках включают в себя депозиты с первоначальным сроком погашения свыше трёх месяцев.

Резервы

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надёжная оценка суммы такого обязательства. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчёте о совокупном доходе за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признаётся как финансовые затраты.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Выручка по договорам с покупателями**

Выручка по договорам с покупателями признается, в течение периода. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учётом определённых в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин.

Компания анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определёнными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем заключённым ею договорам, предусматривающим получение выручки, поскольку во всех случаях она является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договору, обладает свободой действий в отношении ценообразования и также подвержена риску обесценения запасов и кредитному риску.

Предоставление услуг

Выручка от предоставления услуг признается в том учётном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Стадии завершенности сделки могут определяться различными методами в зависимости от вида сделки:

- 1) объемом услуг, предоставленных на дату составления отчётности, в процентах к общему объёму услуг по сделке;
- 2) процентным соотношением объёма понесённых затрат на дату составления отчётности к полному объёму оценочных затрат по сделке;
- 3) анализом выполненных услуг (отчёт о выполненной работе).

Компания признает выручку, чтобы отразить предоставление потребителям обещанных услуг в сумме возмещения, которое Компания, по её ожиданиям, будет иметь право получить в обмен на указанные товары или услуги.

Компания, при признании выручки, осуществляет следующие шаги:

- 1) идентификация договора;
- 2) идентификация обязательства, подлежащего исполнению в рамках договора;
- 3) определение цены сделки;
- 4) распределение цены сделки между отдельными обязанностями, подлежащими исполнению в рамках договора;
- 5) признание выручки в момент (или по мере) исполнения обязанности, подлежащей исполнению в рамках договора.

Доходы от услуг по предоставлению в пользование железнодорожных путей и организация пропуска подвижного состава по железнодорожной линии признаются по факту оказания услуг по тарифам, установленным на дату оказания услуг.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав финансовых доходов в отчёте о совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Остатки по договору***Активы по договору*

Актив по договору является правом организации на получение возмещения в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Если Компания передает товары или услуги покупателю до того, как покупатель выплатит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, то в отношении полученного возмещения, являющегося условным, признается актив по договору.

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет право Компании на возмещение, которое является безусловным (т.е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени).

Обязательства по договору

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Компания получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Компания передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Компания выполняет свои обязанности по договору.

Аренда

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Компания определяет, передаёт ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определённого периода времени в обмен на возмещение.

Компания в качестве арендатора

Компания признаёт активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесённые первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведённые на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

На дату начала аренды Компания признаёт обязательства по аренде, которые оцениваются по приведённой стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчёта приведённой стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заёмных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива Компания производит переоценку балансовой стоимости обязательства по аренде.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Аренда (продолжение)***Компания в качестве арендатора (продолжение)*

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку).

Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

Компания в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Компании остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчёте о совокупном доходе ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

Признание расходов

Расходы учитываются в момент возникновения и отражаются в финансовой отчётности в периоде, к которому они относятся, на основе метода начисления.

Подходный налог

Подходный налог за год включает текущий подходный налог.

Текущий подходный налог

Налоговые активы и обязательства по текущему подходному налогу за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговыми органами. Для расчёта данных сумм используются налоговые ставки и налоговое законодательство, которые действовали или фактически узаконены в Республике Казахстан на отчётную дату.

Руководство Компании периодически осуществляет оценку позиций, отражённых в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создаёт резервы.

Отложенный подходный налог

Отложенный подходный налог рассчитывается по балансовому методу путём определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности на отчётную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Подходный налог (продолжение)***Отложенный подходный налог (продолжение)*

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчётную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное.

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчётную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчётном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчётную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный подходный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признаётся в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного убытка, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закреплённое право зачёта текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налоговые органы позволяют производить погашение НДС по продажам и приобретениям на нетто основе. НДС к возмещению представляет собой НДС по приобретениям на внутреннем рынке, за вычетом НДС по продажам на внутреннем рынке.

Выручка, расходы и активы признаются за вычетом НДС, кроме случаев, когда:

- НДС, возникший по покупке активов или услуг, не возмещается налоговым органом; в этом случае НДС признаётся соответственно как часть затрат на приобретение актива или часть статьи расходов;
- дебиторская и кредиторская задолженности отражаются с учётом суммы НДС.

Чистая сумма НДС, подлежащая возмещению налоговым органом или уплате ему, включается в состав предоплаты по налогам и прочим налогам к уплате, отражённых в отчёте о финансовом положении.

Обязательства по пенсионному обеспечению и социальный налог

Компания выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан. Компания уплачивает установленные законом обязательные социальные отчисления в Государственный фонд социального страхования.

Компания также удерживает из заработной платы своих сотрудников пенсионные отчисления в соответствии с законодательством Республики Казахстан о пенсионном обеспечении. Согласно законодательству, пенсионные отчисления являются обязательством сотрудников. Компания не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам сотрудникам после их выхода на пенсию.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ**

Подготовка финансовой отчётности Компании требует от её руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчётного периода, которые влияют на представляемые в отчётности суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах и активах. Однако неопределённость в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределённости оценок на отчётную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчётного года.

Анализ индикаторов обесценения права на эксплуатацию по Концессионному соглашению

При оценке наличия признаков обесценения права на эксплуатацию по Концессионному соглашению Компания рассматривает внешние и внутренние источники информации. Руководство Компании рассмотрело внешние и внутренние источники информации, чтобы определить указывают ли какие-либо события или изменения в обстоятельствах на то, что балансовая стоимость права на эксплуатацию по Концессионному соглашению может быть не возмещаемой.

Определение наличия индикаторов обесценения права на эксплуатацию по Концессионному соглашению основывается на большом количестве факторов, таких как: изменение в ожидаемом росте железнодорожной индустрии, предполагаемые денежные потоки, изменение доступности финансирования в будущем; технологическое устаревание, прекращение оказания услуг, текущие затраты на замещение и другие изменения условий.

По состоянию на 31 декабря 2021 года Компанией была проведена оценка наличия вышеуказанных внешних и внутренних индикаторов обесценения права на эксплуатацию по Концессионному соглашению, в частности изменение процентных ставок, анализ выполнения фактических показателей в сравнении с плановыми показателями, а также анализ объемов по грузообороту и пассажирским перевозкам.

Оценка, являются ли каждый из внешних и внутренних факторов индикатором обесценения, требует значительного суждения руководства. Ключевое суждение руководства основывается на том, что рынок демонстрирует благоприятную среду для роста грузооборота.

Руководство Компании не выявило каких-либо событий, произошедших в 2021 году, которые могли бы рассматриваться как индикатор обесценения права на эксплуатацию по Концессионному соглашению по состоянию на 31 декабря 2021 года.

Налогообложение

«В 2017 году Департаментом государственных доходов по Восточно-Казахстанской области Комитета государственных доходов Министерства финансов Республики Казахстан (далее – «Департамент») проведена тематическая налоговая проверка по вопросу правильности исчисления и своевременности уплаты налогов и других платежей в бюджет за период с 1 января 2011 года по 31 декабря 2015 года.

По результатам налоговой проверки департаментом выявлено, что Компанией за 2013-2015 годы на вычеты были отнесены расходы по вознаграждениям по облигациям. Департамент считает, что данное вознаграждение было выплачено связанным сторонам, соответственно было взято на вычеты с нарушением порядка, предусмотренного в пункте 2 статьи 103 Налогового кодекса. Проверкой установлено, что у Компании возникли взаимоотношения с взаимосвязанными сторонами, держателями облигаций, перечень которых установлен в ходе проверки на основании «Списка аффилированных лиц АО «ДТЖ», представляемого в уполномоченный орган. Департаментом выявлено, что налогоплательщиком отнесена на вычеты вся сумма, выплаченная по купонам. При этом согласно положению пункта 2 статьи 103 Налогового кодекса надлежало применить формулу с учетом суммы вознаграждения, выплачиваемого взаимосвязанной стороне. По сведениям налоговой проверки после применения указанной формулы сумма, подлежащая вычету, равна нулю вследствие наличия у налогоплательщика отрицательного собственного капитала. Компания активно отстаивала свою позицию в судах различных инстанций. 5 февраля 2018 года Верховный суд принял сторону Департамента.

Результаты налоговой проверки не оказали влияния на доначисление подоходного налога за периоды до 2017 года включительно ввиду того, что Компания применяла инвестиционные налоговые преференции. Руководство считает, что держателем облигаций Компании является не аффилированная сторона и, соответственно, в период с 2018 года по 2021 год Компания относила на вычеты вознаграждения по облигациям.»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ (продолжение)****Отложенные налоговые активы**

Компания признаёт чистую будущую налоговую льготу в отношении отложенных активов по подоходному налогу в том объёме, в котором вероятно восстановление вычитаемых временных разниц в обозримом будущем. При оценке вероятности возмещения отложенных активов по подоходному налогу Компания делает существенные оценки, связанные с ожидаемыми будущими налогооблагаемыми доходами. Оценки будущих налогооблагаемых доходов основаны на прогнозируемых денежных потоках от операционной деятельности и существующем налоговом законодательстве. На способность Компании реализовать чистые отложенные налоговые активы, отражённые по состоянию на отчётную дату, может повлиять то, насколько будущие денежные потоки и налогооблагаемые доходы существенно отличаются от оценок. Кроме того, будущие изменения налогового законодательства могут ограничить способность Компании получать налоговые вычеты в будущих периодах. Более подробная информация приведена в *Примечании 23*.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определённая доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учёт таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отражённую в финансовой отчётности.

Условные обязательства

По своей природе условные обязательства будут урегулированы только в случае наступления или ненаступления одного, или нескольких событий в будущем. Оценка условных обязательств по определению подразумевает использование существенного объёма суждений и оценочных значений в отношении исхода будущих событий.

Срок полезной службы основных средств

Компания оценивает оставшийся срок полезной службы объектов основных средств в конце каждого отчётного периода. В случае, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются перспективно как изменения в учётных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Эти оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и расходах по амортизации, отражённых в отчёте о совокупном доходе.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности и активам по договору

Компания использует матрицу оценочных резервов для расчёта ОКУ по дебиторской задолженности и активам по договору. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (т.е. по географическому региону, типу продукта, типу и рейтингу покупателей, обеспечению посредством аккредитивов и других форм страхования кредитных рисков).

Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Компания будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учётом прогнозной информации. На каждую отчётную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются.

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ОКУ является значительной расчётной оценкой. Величина ОКУ чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Компании и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ (продолжение)****Выручка по договорам с покупателями**

Компания использовала следующие суждения, которые оказывают значительное влияние на величину и сроки признания выручки по договорам с покупателями:

Деятельность Компании связана с оказанием услуг по строительству и эксплуатации железнодорожной линии станция Шар – Усть-Каменогорск на территории Восточно-Казахстанской области Республики Казахстан. Выручка по договорам с покупателями признается, в течение периода, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Компанией.

Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем заключенным ею договорам, предусматривающим получение выручки, поскольку во всех случаях она является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договору, обладает свободой действий в отношении ценообразования и также подвержена риску обесценения запасов и кредитному риску.

Оказываемые услуги являются отдельными обязанностями к исполнению согласно договорам с покупателями. Договоры не предусматривают переменное вознаграждение, скидки за объём или условия по договорному принципу «бери или плати».

Учёт значительного компонента финансирования в договоре

Как правило, Компания получает только краткосрочные авансовые платежи. Они отражаются в составе прочих краткосрочных обязательств. Согласно действующей учётной политике в отношении краткосрочных авансовых платежей процент не начислялся.

Согласно МСФО (IFRS) 15 Компания должна определить, содержат ли договоры значительный компонент финансирования. Однако Компания приняла решение использовать упрощение практического характера, предусмотренное МСФО (IFRS) 15, и не будет корректировать обещанную сумму возмещения с учётом влияния значительного компонента финансирования в договорах, если в момент заключения договора Компания ожидает, что период между оказанием Компанией обещанных услуг покупателю и оплатой покупателем таких услуг составит не более одного года. Следовательно, применительно к краткосрочным авансовым платежам Компания не будет учитывать компонент финансирования, даже если он является значительным.

Обязательство по плану с установленными выплатами

Стоимость долгосрочных вознаграждений работникам до и после выхода на пенсию и приведённая стоимость обязательств устанавливается с использованием актуарного метода. Актуарный метод подразумевает использование различных допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем. Актуарный метод включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности и росте вознаграждений работникам в будущем. Ввиду сложности оценки основных допущений и долгосрочного характера обязательств по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчётную дату.

Будущее увеличение размеров заработной платы основывается на ожидаемых будущих темпах инфляции. Основные актуарные допущения, использованные для оценки обязательств по вознаграждениям работникам на 31 декабря 2021 года представлены следующим образом:

<i>В процентном выражении</i>	2021 год	2020 год
Ставка дисконтирования	10,3%	-
Текущность кадров	6%	-
Будущее увеличение заработной платы	6%	-

Средняя продолжительность обязательства по вознаграждению работникам по окончании трудовой деятельности на 31 декабря 2021 года составляла около 14,4 лет.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Здания и соору- жения	Машины и обору- дование	Транс- портные средства	Прочие	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2020 года	259.103	11.101	233.050	87.599	299.124	889.977
Поступление	-	612	60.016	-	15.098	75.726
Реклассификация из товарно- материальных запасов	-	427	-	4.619	3.240	8.286
Выбытие	-	(550)	-	(4.855)	(19.008)	(24.413)
На 31 декабря 2020 года	259.103	11.590	293.066	87.363	298.454	949.576
Поступления	226	-	-	-	23.879	24.105
Перевод из незавершенного строительства	16.473	-	-	-	(16.473)	-
Реклассификация из товарно- материальных запасов / (в товарно-материальные запасы)	-	3.187	-	4.823	(3.240)	4.770
Выбытия	(584)	-	(7 920)	-	-	(8.504)
На 31 декабря 2021 года	275.218	14.777	285.146	92.186	302.620	969.947
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2020 года	(21.232)	(6.043)	(98.484)	(41.472)	(264.958)	(432.189)
Износ за год	(15.357)	(1.312)	(16.279)	(11.151)	-	(44.099)
Выбытие	-	550	-	4.515	-	5.065
Восстановление обесценения (Примечания 20)	-	-	-	-	19.008	19.008
На 31 декабря 2020 года	(36.589)	(6.805)	(114.763)	(48.108)	(245.950)	(452.215)
Износ за год	(15.693)	(1.716)	(19.641)	(11.115)	-	(48.165)
Выбытие	-	-	4.026	-	-	4.026
Обесценение / (восстановление обесценения) (Примечания 20)	-	12	-	(96)	-	(84)
На 31 декабря 2021 года	(52.282)	(8.509)	(130.378)	(59.319)	(245.950)	(496.438)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2020 года	222.514	4.785	178.303	39.255	52.504	497.361
На 31 декабря 2021 года	222.936	6.268	154.768	32.867	56.670	473.509

По состоянию на 31 декабря 2021 года первоначальная стоимость и накопленная амортизация полностью самортизированных и при этом используемых основных средств составила 29.607 тысяч тенге (2020 год: 20.067 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

Движение нематериальных активов представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Программное обеспечение	Право на экс- плуатацию по Концессионному соглашению	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2020 года	12.119	34.110.932	34.123.051
Выбытия	-	(774)	(774)
На 31 декабря 2020 года	12.119	34.110.158	34.122.277
Поступления	126	-	126
На 31 декабря 2021 года	12.245	34.110.158	34.122.403
Накопленная амортизация и обесценение			
На 1 января 2020 года	(8.583)	(25.567.601)	(25.576.184)
Амортизация за год	(1.034)	(949.165)	(950.199)
Обесценение	-	(4.596)	(4.596)
Выбытия	-	774	774
На 31 декабря 2020 года	(9.617)	(26.520.588)	(26.530.205)
Амортизация за год	(910)	(948.661)	(949.571)
Обесценение (Примечания 20)	-	(1.099)	(1.099)
На 31 декабря 2021 года	(10.527)	(27.470.348)	(27.480.875)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2020 года	2.502	7.589.570	7.592.072
На 31 декабря 2021 года	1.718	6.639.810	6.641.528

В соответствии с Концессионным соглашением Компания осуществляет строительство, эксплуатацию и последующую передачу объекта концессии в собственность Государства не позднее 31 декабря 2028 года. Объекты Концессии представляют железнодорожную линию «станция Шар – Усть-Каменогорск», включающую в себя железнодорожные пути, а также системы электроснабжения, сигнализации, связи, устройства, оборудование, здания, строения, сооружения и иное технологически необходимое имущество.

7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

На 31 декабря товарно-материальные запасы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Аварийный запас	52.132	55.872
Прочие материалы	5.696	5.542
Резерв по неликвидным и устаревшим запасам	(4.225)	(4.089)
	53.603	57.325

8. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря торговая дебиторская задолженность включала:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 24), в том числе:		
ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	547.344	267.042
АО «Пассажирские перевозки»	47.584	10.229
ТОО «ТанбалыТас»	-	26.325
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	19.264	18.079
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(23.318)	(17.051)
Торговая дебиторская задолженность	590.874	304.624

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**8. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)**

На 31 декабря 2021 и 2020 годов по данным активам проценты не начислялись, и вся торговая дебиторская задолженность была выражена в тенге.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
ТОО «ДосЭко-Сервис»	9.381	9.381
ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	7.849	1.564
ТОО «Казахцемент»	4.914	4.989
Филиал АО «Транстелеком» – Оскементранстелеком	123	21
Прочее	1.051	1.096
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	23.318	17.051

Изменения в резерве под ожидаемые кредитные убытки за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Сальдо на начало года	17.051	16.797
Начисление резерва (Примечание 20)	9.445	6.443
Восстановление резерва (Примечание 20)	(3.178)	(6.189)
Сальдо на конец года	23.318	17.051

На 31 декабря анализ торговой дебиторской задолженности по срокам давности представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Торговая дебиторская задолженность				
	Итого	Текущая	Просрочка платежей		
			31-60 дней	61-90 дней	Более 90 дней
31 декабря 2021 года					
Процент ожидаемых кредитных убытков		1%	10%	17%	100%
Расчетная общая балансовая стоимость при дефолте	614.192	598.963	556	36	14.637
Ожидаемые кредитные убытки	(23.318)	(8.654)	(56)	(6)	(14.602)
	590.874	590.309	500	30	35
31 декабря 2020 года					
Процент ожидаемых кредитных убытков		0,6%	4%	5,6%	94,2%
Расчетная общая балансовая стоимость при дефолте	321.675	293.123	8.022	4.897	15.633
Ожидаемые кредитные убытки	(17.051)	(1.722)	(324)	(275)	(14.730)
	304.624	291.401	7.698	4.622	903

9. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие текущие активы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Задолженность по решению суда	222.552	223.604
Недостача концессионного имущества по итогам инвентаризаций (неустановленные лица)	198.119	198.119
Предоплата по прочим налогам	28.829	26.571
Авансы, выданные третьим лицам	26.596	24.948
Недостача основных средств и запасов по итогам инвентаризаций	10.823	10.823
Задолженность работников	1.000	3.238
Расходы будущих периодов	725	1.129
Прочие краткосрочные активы	38.062	39.462
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(472.754)	(475.260)
	53.952	52.634

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**9. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ (продолжение)**

Изменения в резерве под ожидаемые кредитные убытки за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Сальдо на начало года	475.260	453.290
Начисление резерва (Примечание 20)	-	38.115
Восстановление резерва (Примечание 20)	(2.506)	(16.145)
Сальдо на конец года	472.754	475.260

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Краткосрочные банковские депозиты в тенге	1.096.714	1.399.689
Средства на текущих банковских счетах в тенге	160	6.091
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(80)	(141)
	1.096.794	1.405.639

По денежным средствам в банках установлена ставка вознаграждения, зависящая от ежедневных банковских ставок по депозитам. Банковские депозиты размещаются на различные сроки (от одного дня до трёх месяцев). На депозиты начисляется вознаграждение по соответствующей ставке. В 2021 году средневзвешенная ставка вознаграждения по депозитам в тенге составила 7,31% (в 2020 году: 7,08%).

11. КАПИТАЛ

Объявленный капитал Компании состоит из 11.861 простой акции номинальной стоимостью 1.000 тысяч тенге. На 31 декабря 2021 и 2020 годов все акции размещены и полностью оплачены.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов акционерами Компании являются:

	На 31 декабря 2021 года		На 31 декабря 2020 года	
	Количество простых акций	Долевое участие, %	Количество простых акций	Долевое участие, %
АО «Инвестиционный фонд Казахстана»	5.805	48,94%	5.805	48,94%
АО «Национальная компания «Казахстан Темир Жолы»	5.458	46,02%	5.458	46,02%
ТОО «Казжол Инвест»	339	2,86%	339	2,86%
ТОО «ТанбалыТас»	259	2,18%	259	2,18%
Итого	11.861	100%	11.861	100%

20 марта 2018 года АО «Инвестиционный фонд Казахстана» передал в доверительное управление ТОО «ТанбалыТас» 5.805 простых акций, что составляет 48,94% долевого участия.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года.

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли, приходящейся на держателей обыкновенных акций Компании (после корректировки с учётом процентов по конвертируемым привилегированным акциям), на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года плюс средневзвешенное количество обыкновенных акций, которые будут выпущены в случае конвертации всех потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

За период, закончившийся 31 декабря 2021 и 2020 годов, базовая и разводненная прибыль на акцию равны, в связи с тем, что разводнения не производились.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**11. КАПИТАЛ (продолжение)****Прибыль на акцию (продолжение)**

Ниже в таблице приводится информация о прибыли и количестве акций, который использован в расчётах базового и разводненной прибыли на акцию:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных акций	1.344.218	996.205
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (штук)	11.861	11.861
Прибыль на акцию		
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в отношении дохода за период, приходящегося на держателей простых акций Компании (в тенге)	113,33	83,99

Балансовая стоимость одной акции

В соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи (KASE), Компания рассчитала балансовую стоимость одной акции. Расчёт производился на основании количества простых акций в обращении по состоянию на отчётную дату. Балансовая стоимость одной акции представлена ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Чистые активы, за минусом нематериальных активов	(18.320.152)	(20.614.914)
Количество простых акций в обращении	11.861	11.861
Балансовая стоимость одной акции, в тенге	(1.545)	(1.738)

12. ЗАЙМЫ

На 31 декабря займы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Номинальная стоимость займов	8.879.334	9.770.667
Дисконт по займам	(2.348.905)	(2.778.701)
Вознаграждения к выплате	2.957	3.197
	6.533.386	6.995.163
Долгосрочная часть	(5.639.096)	(6.100.633)
Краткосрочная часть	894.290	894.530

По состоянию на 31 декабря 2021 года займы представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Эффективная процентная ставка	Дата погашения	Номинальная сумма	2021 год	2020 год
Кредитный договор № 51-И от 31 января 2011 года	7,83%	20 декабря 2030 года	2.183.999	1.575.184	1.698.184
Кредитный договор № 100-И от 28 июля 2011 года	7,28%	20 июня 2031 года	4.400.000	3.254.524	3.481.613
Кредитный договор № 209-И от 5 декабря 2012 года	6,18%	1 ноября 2032 года	2.295.335	1.703.678	1.815.366
			8.879.334	6.533.386	6.995.163

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов займы представлены кредитами, полученными в тенге от АО «Фонд Национального Благополучия «Самрук-Казына» в 2011 и 2012 годах с целью частичного выкупа облигаций и обслуживания долга, реализации проекта строительства железнодорожной линии «Шар – Усть-Каменогорск» и пополнения оборотных средств, со сроком погашения основного долга через 20 лет. Вознаграждение по займам погашается полугодовыми платежами по номинальной ставке вознаграждения в размере 0,5% годовых.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**12. ЗАЙМЫ (продолжение)**

В связи с тем, что займы с процентной ставкой ниже рыночной были предоставлены связанной стороной, Компания рассчитала справедливую стоимость данных займов на дату получения и признала корректировку до справедливой стоимости займа в размере 7.086.480 тысяч тенге в составе резерва. Справедливая стоимость полученных займов была рассчитана Компанией на основе рыночных ставок по государственным казначейским обязательствам с аналогичным сроком погашения.

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, амортизация дисконта составила 429.796 тысяч тенге (2020 год: 457.780 тысяч тенге) (Примечание 22).

17 июня, 29 октября и 14 декабря 2021 года Компания произвела погашение основного долга по займам, согласно графику на сумму 440.000 тысяч тенге, 208.667 тысяч тенге и 242.666 тысяч тенге соответственно.

13. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

На 31 декабря облигации включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Облигации выпущенные	30.000.000	30.000.000
Накопленные проценты по выпущенным облигациям	443.275	473.489
Выкупленные выпущенные облигации	(16.000.000)	(14.000.000)
Дисконт по выпущенным облигациям	(737.337)	(966.570)
	13.705.938	15.506.919
<u>Текущая часть выпущенных облигаций</u>	(2.337.941)	(2.473.489)
Долгосрочная часть выпущенных облигаций	11.367.997	13.033.430

2 августа 2005 года Компания выпустила на внутреннем рынке (KASE) облигации на общую сумму 30.000.000 тысяч тенге с целью реализации проекта строительства железнодорожной линии «Шар – Усть-Каменогорск». Срок погашения по облигациям – 2 августа 2028 года. Облигации гарантированы Правительством Республики Казахстан в размере стоимости объекта Концессии в соответствии с договором поручительства от 6 сентября 2005 года, заключенным с Правительством Республики Казахстан в лице Министерства финансов Республики Казахстан.

Проценты по облигациям подлежат уплате ежегодно 2 августа по плавающей ставке, расчёт которой производится с учётом индекса инфляции и фиксированной маржи в размере 0,45%. На отчётный период установлены следующие ставки вознаграждения:

- с 2 августа 2018 года по 1 августа 2019 года в размере 6,65%;
- с 2 августа 2019 года по 1 августа 2020 года в размере 5,75%;
- с 2 августа 2020 года по 1 августа 2021 года в размере 7,15%;
- с 2 августа 2021 года по 1 августа 2022 года в размере 7,65%.

28 июля текущего года Компания выкупила облигации в количестве 2.000.000 штук по номинальной стоимости на сумму 2.000.000 тысяч тенге.

В течение 2021 года Компания начислила купонное вознаграждение в сумме 1.112.992 тысячи тенге (2020 год: 1.075.809 тысяч тенге) (Примечание 22), Компанией также было выплачено вознаграждение по 16-му купонному периоду в сумме 1.143.206 тысяч тенге (2020 год: 1.031.065 тысяч тенге по 15-му купонному периоду).

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, амортизация дисконта составила 117.265 тысяч тенге (2020 год: 131.647 тысяч тенге) (Примечание 22).

14. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря торговая и прочая кредиторская задолженность включала:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 24)	4.295	4.132
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	24.881	22.968
	29.176	27.100

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной, оплачивается в течение 30 дней и выражена в тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**15. ТЕКУЩИЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

На 31 декабря текущие оценочные обязательства представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
По выкупу облигаций	–	108.612
Резерв по отпускам	33.237	31.330
Резерв на премию по итогам года	19.789	23.043
Резерв на выплату вознаграждений руководящим работникам	12.006	10.500
Резерв по обязательствам по установленным выплатам	2.158	–
	67.190	173.485

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

На 31 декабря обязательства по налогам представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Налог на добавленную стоимость	173.650	146.958
Социальный налог	2.895	2.559
Налог на добычу полезных ископаемых	1	1
	176.546	149.518

17. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

Выручка по договорам с покупателями от оказанных услуг за годы, закончившиеся 31 декабря, включает:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Выручка от реализации услуг ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	6.906.108	6.433.764
Выручка от реализации услуг АО «Пассажирские перевозки»	325.837	261.373
Выручка от реализации услуг ТОО «ТТТ Сервис»	37.784	221.183
Прочее	13.024	25.910
	7.282.753	6.942.230

В течение 2021 и 2020 годов Компания оказывала все услуги в течение периода времени на территории Республики Казахстан.

18. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

Себестоимость оказанных услуг за годы, закончившиеся 31 декабря, включает:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Услуги по содержанию железнодорожной линии	1.708.680	1.665.554
Износ и амортизация	983.306	981.238
Заработная плата и соответствующие налоги	145.946	129.867
Расходы по прочим налогам	127.816	141.183
Расходы по обслуживанию железнодорожных поездов	73.259	68.387
Услуги путевой техники	40.033	4.382
Электроэнергия	38.504	27.602
Техническое обслуживание и текущий ремонт устройств автоматики, сигнализации и связи	10.585	10.585
Услуги охраны	10.277	11.845
Расходы на страхование	5.535	716
Техническое обслуживание и текущий ремонт электрических сетей	4.797	4.036
Услуги локомотивной тяги	3.840	3.701
Услуги связи	3.513	3.460
Материалы	2.769	3.987
Прочее	3.236	14.721
	3.162.096	3.071.264

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**19. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Заработная плата и соответствующие налоги	303.476	245.269
Расходы по операционной аренде	26.622	21.549
Аудиторские, консалтинговые и информационные услуги	26.400	21.285
Вознаграждение независимым директорам	18.917	19.000
Услуги по аутсорсингу	14.454	173.706
Вознаграждение работникам по итогам года	13.201	24.460
Ежегодный листинговый сбор	9.207	7.809
Износ и амортизация	8.287	6.916
Расходы на страхование	8.041	177
Услуги связи, интернет	3.101	3.518
Взнос в национальную палату предпринимателей Атамекен	2.946	2.678
Командировочные расходы	2.883	5.727
Банковские услуги	563	569
Прочее	31.507	14.918
	469.605	547.581

20. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Резерв по обязательствам по установленным выплатам	22.628	-
Износ и амортизация	6.875	7.220
Убытки от списания фиксированных активов	4.480	344
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечания 8, 9)	3.761	22.224
Обесценение долгосрочных активов (Примечания 5, 6)	1.183	(14.412)
Условные расходы на выкуп облигаций	-	108.612
Прочие расходы	1.707	4.029
	40.634	128.017

21. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД

Финансовый доход за годы, закончившиеся 31 декабря, включает:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Вознаграждения по депозитам банков	134.434	160.245
Прочие доходы от финансирования	-	9.070
	134.434	169.315

Вознаграждения были получены от краткосрочных депозитов, размещенных на срок до 3-х месяцев.

22. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Вознаграждение по облигациям (Примечание 13)	1.112.992	1.075.809
Амортизация дисконта по займам (Примечание 12)	429.796	457.780
Амортизация дисконта по облигациям (Примечание 13)	117.265	131.647
Вознаграждение по займам	47.475	51.903
Убыток при выкупе облигаций	111.969	4.786
	1.819.497	1.721.925

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**23. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ**

Расходы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Расходы по текущему подоходному налогу	733.428	684.836
Корректировка КПН прошлых лет	-	(11.078)
Расходы по подоходному налогу	733.428	673.758

Сверка расходов по подоходному налогу, рассчитанных от бухгалтерской прибыли до налогообложения по нормативной ставке подоходного налога (20%) к расходам по подоходному налогу, представлена следующим образом за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Прибыль до налогообложения	2.078.316	1.669.963
Ставка подоходного налога	20%	20%
Расходы по подоходному налогу по бухгалтерской прибыли	415.663	333.993
Амортизация нематериальных активов (концессии)	188.566	190.631
Амортизация дисконта по займам Самрук-Казына и облигациям	109.412	118.844
Расходы по выплате вознаграждений	9.495	10.381
Изменение в непризнанных активах по отложенному налогу	7.768	6.587
Условные расходы от выкупа облигаций	672	21.722
Обесценение активов	239	918
Начисление штрафов и пени по корректировке КПН прошлых лет	(420)	-
Корректировка КПН прошлых лет	-	(11.078)
Прочее	2.033	1.760
Расходы по подоходному налогу, представленные в отчёте о совокупном доходе	733.428	673.758

Сальдо отложенного налога, рассчитанного посредством применения установленных законом ставок налога, действующих на даты составления соответствующих отчётов о финансовом положении, к временным разницам между основой для расчёта активов и обязательств и суммами, отражёнными в финансовой отчётности, на 31 декабря включают следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	Отчёт о финансовом положении		Отчёт о совокупном доходе	
	На 31 декабря 2021 года	На 31 декабря 2020 года	Отражено в 2021 году	Отражено в 2020 году
Отложенные налоговые активы				
Основные средства и нематериальные активы	(37.841)	(40.347)	2.506	668
Налоги к уплате	579	512	67	437
Резервы по отпускам	17.234	12.975	4.259	5.186
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	80.546	79.610	936	296
Минус: непризнанные отложенные налоговые активы	(60.518)	(52.750)	(7.768)	(6.587)
Итого отложенные налоговые активы	-	-	-	-

24. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

Связанные стороны включают ключевой руководящий персонал Компании и организации, в которых существенная часть голосов принадлежит, прямо или косвенно, ключевому руководящему персоналу Компании, материнской компании и компаниям, находящимся под общим контролем АО «Фонд Национального Благополучия «Самрук-Казына», а также прочим организациям контролируемым Правительством. Группа АО «Национальная компания «Казакстан темір жолы» является единственным потребителем услуг, предоставляемых Компанией.

Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением некоторых регулируемых услуг, которые предоставлены на основании тарифов, предлагаемых для связанных и третьих сторон. Неоплаченное сальдо на конец отчётного периода является необеспеченным, беспроцентным и оплата по нему производится денежными средствами. За период, закончившийся 31 декабря 2021 года, Компания признала резерв по дебиторской задолженности от связанных сторон в размере 8.532 тысяч тенге (2020 год: 1.382 тысячи тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**24. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)**

Следующая таблица показывает общую сумму сделок, которые были совершены со связанными сторонами в 2021 и 2020 годах и соответствующие сальдо по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2021 года:

Задолженность связанных сторон

	Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
	На 31 декабря 2021 года	На 31 декабря 2020 года	На 31 декабря 2021 года	На 31 декабря 2020 года
<i>В тысячах тенге</i>				
Компании, являющиеся акционерами				
ТОО «ТанбалыТас»	-	26.325	-	-
АО «Национальная компания «Казахстан темиржолы»	-	-	876	281
Компании под общим контролем				
АО «Национальная компания «Казахстан темиржолы»				
ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	547.344	267.042	-	660
АО «Пассажирские перевозки»	47.584	10.229	-	-
Компании под общим контролем				
ТОО «ТанбалыТас»				
ТОО «СпецСервис-Курылыс»	2.142	1.994	3.419	3.191
	597.070	305.590	4.295	4.132

	Реализация услуг		Приобретение услуг	
	12 месяцев 2021 года	12 месяцев 2020 года	12 месяцев 2021 года	12 месяцев 2020 года
<i>В тысячах тенге</i>				
Компании, являющиеся акционерами				
ТОО «ТанбалыТас»	14.885	-	-	-
АО «Национальная компания «Казахстан темиржолы»	-	-	44.821	8.054
Компании под общим контролем				
АО «Национальная компания «Казахстан темиржолы»				
ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	6.906.353	6.433.764	3.839	3.701
АО «Пассажирские перевозки»	325.837	261.373	-	-
АО «Транстелеком»	-	1.405	-	123
Компании под общим контролем				
ТОО «ТанбалыТас»				
ТОО «СпецСервис-Курылыс»	22.044	13.412	1.796.719	1.733.942
	7.269.119	6.709.954	1.845.378	1.745.820

Кроме услуг, связанных с операционной деятельностью, в Компании осуществляются различные операции со связанными сторонами, связанные с финансовой деятельностью, включая следующее:

- по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов займы Компании (включая начисленное вознаграждение), предоставленные АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына», составили 8.879.334 тысячи тенге и 9.770.667 тысяч тенге, соответственно (Примечание 12). За годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 годов, Компания признала финансовые расходы (вознаграждение и амортизация дисконта) по вышеуказанным займам на сумму 429.796 тысячи тенге и 457.780 тысяч тенге, соответственно (Примечание 22).

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

За 12 месяцев 2021 года ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров Компании в количестве 13 человек (в 2020 году: 11 человек). Общая сумма вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу Компании за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составляет 69.734 тысячи тенге (в 2020 году: 57.819 тысяч тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**25. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Основные финансовые инструменты Компании включают займы, выпущенные долговые бумаги (облигации), денежные средства, а также торговую дебиторскую и торговую кредиторскую задолженность. Основными рисками, возникающими по финансовым инструментам Компании, являются процентный риск и кредитный риск. Компания также отслеживает риск ликвидности, возникающие по всем её финансовым инструментам.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Компания понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Компания подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях, валютные операции и прочие финансовые инструменты, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

Следующая таблица показывает сальдо по денежным средствам, размещённым в банках на отчётную дату с использованием кредитных рейтингов агентства «Standard&Poor's» и «Fitch»:

<i>В тысячах тенге</i>	Местонахождение	Рейтинг		31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
		2021 год	2020 год		
Банки					
АО «Народный Банк Казахстана»	Казахстан	BB+(BB)/ стабильный	BB/B/ стабильный	1.096.715	1.405.615
АО «First Heartland Jusan Bank»	Казахстан	B1/ позитивный	B-/B/ стабильный	92	92
АО «Сбербанк России»	Казахстан	BBB-(BBB) стабильный	BBB/ стабильный	67	73
				1.096.874	1.405.780

Риск ликвидности

Компания контролирует риск ликвидности, используя инструмент планирования текущей ликвидности. С помощью этого инструмента анализируются сроки платежей, связанных с финансовыми инвестициями и финансовыми активами (например, дебиторская задолженность, другие финансовые активы), а также прогнозируемые денежные потоки от операционной деятельности.

Целью Компании является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью, путём использования краткосрочных и долгосрочных вкладов в местных банках. В следующей таблице представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования	От 1 месяца до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2021 года						
Займы	-	-	931.649	3.693.859	4.484.116	9.109.624
Выпущенные облигации	-	-	3.453.075	12.807.125	2.087.550	18.347.750
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	29.176	-	-	-	29.176
	-	29.176	4.384.724	16.500.984	6.571.666	27.486.550

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования	От 1 месяца до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2020 года						
Займы	-	-	942.260	3.711.686	5.400.895	10.054.841
Выпущенные облигации	-	278.755	3.281.462	10.942.602	6.713.836	21.216.656
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	27.100	-	-	-	27.100
	-	305.855	4.223.722	14.654.288	12.114.731	31.298.597

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**25. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Процентный риск**

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Компании риску изменения рыночных процентных ставок относится прежде всего, к выпущенным долговым бумагам (облигациям) Компании с плавающей процентной ставкой.

Компания управляет процентным риском, используя сочетание займов с фиксированной ставкой и облигаций с плавающей процентной ставкой.

Чувствительность к изменениям процентной ставки

В таблице ниже представлен анализ чувствительности к обоснованно возможным изменениям процентных ставок в отношении соответствующей части облигаций. При условии неизменности всех прочих параметров облигаций с плавающей процентной ставкой оказывают следующее влияние на прибыль Компании до налогообложения:

<i>В тысячах тенге</i>	Уменьшение в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налого- обложения
Индекс инфляции в Республике Казахстан	(440)	(528.000)
	(240)	(288.000)

Допущения об изменениях в базисных пунктах в рамках анализа чувствительности к изменениям процентных ставок основываются на наблюдаемой в данный момент рыночной ситуации.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, связанные с подверженностью риску, будут колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Компания считает данный риск незначительным, поскольку на отчётную дату все финансовые активы и обязательства выражены в тенге.

Управление капиталом

Основной целью управления капиталом Компании является обеспечение высокого кредитного рейтинга и устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности и максимизации стоимости капитала акционеров.

Компания управляет структурой капитала и корректирует её в свете изменений экономических условий. В 2021 и 2020 годах Компания не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

С целью раскрытия справедливой стоимости. Компания определила классы активов и обязательств на основе характеристик и рисков активов или обязательств и уровня иерархии справедливой стоимости, как описано выше. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчётность, представляет собой сумму, на которую может быть обменян инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов которые не отражены в настоящей финансовой отчётности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трёх месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**25. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Методики оценки и допущения (продолжение)**

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость займов с фиксированной ставкой вознаграждения и выпущенных облигаций была рассчитана посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2021 года	Денежные потоки	Финансовые расходы	Рекласси- фикация	Прочее	31 декабря 2021 года
Долгосрочные займы	6.100.633	-	429.796	(891.333)	-	5.639.096
Краткосрочные займы	894.530	(891.333)	47.475	891.333	(47.715)	894.290
Долгосрочная часть выпущенных облигаций	13.033.430	-	229.233	(1.894.666)	-	11.367.997
Текущая часть выпущенных облигаций	2.473.489	(3.143.206)	1.112.992	1.894.666	-	2.337.941
	22.502.082	(4.034.539)	1.819.496	-	(47.715)	20.239.324

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2020 года	Денежные потоки	Финансовые расходы	Рекласси- фикация	Прочее	31 декабря 2020 года
Долгосрочные займы	6.534.186	-	457.780	(891.333)	-	6.100.633
Краткосрочные займы	894.808	(891.333)	51.903	891.333	(52.181)	894.530
Долгосрочная часть выпущенных облигаций	14.788.464	(15.540)	260.506	(2.000.000)	-	13.033.430
Текущая часть выпущенных облигаций	2.428.745	(3.031.065)	1.075.809	2.000.000	-	2.473.489
	24.646.203	(3.937.938)	1.845.998	-	(52.181)	22.502.082

В столбце «Прочее» представлены суммы выплаченных процентов по процентным займам. Компания классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Судебные иски**

Компания участвует в различных несущественных судебных разбирательствах, относящихся к её хозяйственной деятельности, таких как требования по возмещению имущественного ущерба. Компания не считает, что подобные судебные дела, находящиеся в стадии рассмотрения или потенциальные претензии по отдельности или в совокупности могут оказать какое-либо существенное отрицательное влияние на её финансовое положение или результаты операционной деятельности.

Компания оценивает степень вероятности возникновения существенных обязательств и отражает соответствующий резерв в финансовой отчётности только тогда, когда существует достаточная вероятность того, что события, ведущие к возникновению обязательства, произойдут, а сумма соответствующего обязательства может быть обоснованно определена.

Вопросы охраны окружающей среды

Казахстанское законодательство и нормативно-правовые акты, касающиеся оценки воздействия на окружающую среду и восстановление участков постоянно изменяются, и Компания может понести дополнительные затраты, сумма которых не поддается определению в данный момент времени. Однако в зависимости от любых неблагоприятных исков или штрафов, начисленных казахстанскими регулирующими органами, существует возможность, что существенное влияние будет оказано на будущие результаты деятельности Компании или движение денежных средств в определённом периоде. По мнению руководства такие затраты не окажут существенного влияния на финансовое состояние Компании и, соответственно, никакие резервы, относящиеся к вопросам охраны окружающей среды не были признаны в прилагаемой финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ**Чрезвычайное положение в январе 2022 года в Казахстане**

2 января 2022 года в Мангистауской области Казахстана начались акции протеста, связанные со значительным ростом розничной цены на сжиженный природный газ. Данные протесты распространились на другие города и привели к беспорядкам, повреждению имущества и гибели людей. 5 января 2022 года Правительство объявило о введении чрезвычайного положения.

В результате вышеуказанных протестов и введения чрезвычайного положения, Президент Казахстана сделал ряд публичных заявлений о возможных мерах, включая внесение изменений в налоговое законодательство, введение мер поддержки финансовой стабильности, контроль и стабилизацию уровня инфляции и обменного курса тенге.

По состоянию на 19 января 2022 года чрезвычайное положение было отменено. В настоящее время Компания не имеет возможности количественно оценить какое влияние, если таковое имеется, могут оказать на финансовое положение Компании, любые новые меры, которые может принять Правительство или какое влияние окажут на экономику Казахстана вышеуказанные протесты и введение чрезвычайного положения.

Военные действия в Украине и санкции против Российской Федерации

В феврале 2022 года из-за конфликта между Российской Федерацией и Украиной против Российской Федерации были объявлены многочисленные санкции со стороны большинства западных стран. Эти санкции направлены на то, чтобы оказать негативное экономическое воздействие на Российскую Федерацию.

Компания расценивает данные события в качестве не корректирующих событий после отчётного периода, количественный эффект которых невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности.

Курсы валют

В связи с ростом геополитической напряженности с февраля 2022 года наблюдается существенный рост волатильности на фондовых и валютных рынках. А также значительное снижение курса тенге по отношению к доллару США и евро. Официальный курс KASE на 25 марта 2022 года составил 494,16 тенге за 1 доллар США.