

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ
КОМПАНИЯ
«ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»**

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-8
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный отчет о финансовом положении	9-10
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12-13
Консолидированный отчет об изменениях капитала	14
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	15-87

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.

Руководство АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Компании и ее дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2021 г., а также консолидированные результаты их деятельности, консолидированное движение денежных средств и консолидированные изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с местным законодательством и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., была утверждена к выпуску руководством 15 марта 2022 г., предварительно одобрена Комитетом по аудиту Совета директоров Компании и подлежит последующему утверждению Советом директоров и Акционером.

От имени руководства Группы:



Сауранбаев Н.Е.
Председатель Правления

15 марта 2022 г.



Кушеров Д.А.
Управляющий директор
по финансам

15 марта 2022 г.



Станкова Е.Б.
Главный бухгалтер

15 марта 2022 г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету директоров и Акционеру АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее совместно – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2021 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2021 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности («СМСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс»)* и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц (включая их аффилированные лица), входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед» (далее — «ДТТЛ») и совместно именуемых как «организация «Делойт»». Компания «ДТТЛ», также именуемая как «международная сеть «Делойт», все фирмы — участники «ДТТЛ» и каждое из их аффилированных лиц являются самостоятельными и независимыми юридическими лицами, которые не вправе принимать от имени друг друга обязательства в отношении третьих лиц. Компания «ДТТЛ», а также каждая фирма — участник «ДТТЛ» и каждое аффилированное лицо несут ответственность только в отношении собственных действий и упущений, а не в отношении действий и упущений друг друга. Компания «ДТТЛ» не предоставляет услуги клиентам напрямую. Более подробную информацию можно узнать на сайте www.deloitte.com/about.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Что было сделано в ходе аудита?

Оценка наличия индикаторов обесценения основных средств

Основные средства Группы, которые в основном представлены объектами инфраструктуры и подвижного состава, составляют 84% совокупных активов Группы. Руководство определило, что вся Группа представляет собой одну единицу, генерирующую денежные потоки, что потребовало от руководства использования существенных суждений.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. руководство Группы провело оценку наличия индикаторов обесценения используя внешние и внутренние источники информации, что потребовало от руководства применения значительных суждений. В результате анализа, руководство Группы не выявило каких-либо событий или обстоятельств, произошедших в 2021 г., которые могут рассматриваться как индикаторы обесценения одной единицы, генерирующей денежные потоки Группы, по состоянию на 31 декабря 2021 г.

В связи с существенностью основных средств и значимостью описанных выше профессиональных суждений и их потенциального влияния на консолидированную финансовую отчетность, мы определили, что оценка наличия индикаторов обесценения основных средств является ключевым вопросом аудита. См. Примечания 4 и 6.

Мы провели следующие процедуры:

- > оценили обоснованность определения руководством одной единицы, генерирующей денежные потоки,
- > проверили анализ Группы на наличие индикаторов обесценения основных средств на аккуратность и полноту, а также соответствия требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»,
- > провели обсуждения с руководством Группы, ознакомились с внутренней коммуникацией руководством и протоколами решений Совета директоров для оценки последовательности информации с предоставленным руководством анализом, а также для идентификации информации, которая потенциально может иметь эффект на оценку наличия индикаторов обесценения,
- > оценили уместность суждения руководства в отношении роста грузооборота в транзитном направлении,
- > оценили уместность и полноту использованных руководством факторов при оценке наличия индикаторов с привлечением наших специалистов по оценке, где это было необходимо,
- > проверили полноту и корректность раскрываемой в консолидированной финансовой отчетности информации.

Ликвидность и принцип непрерывности деятельности

По состоянию на 31 декабря 2021 года текущие обязательства Группы превысили текущие активы на 194,527 млн. тенге. Текущие обязательства включают займы на сумму 215,809 млн. тенге, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Как указано в Примечании 15, условия долгосрочных кредитов, полученных от ЕБРР, HSBC Франция, ДБ АО «Сбербанк» и ПАО «Банк ВТБ» с общей балансовой стоимостью 205,343 млн. тенге, предусматривают определенные ковенанты, несоблюдение которых предоставляет кредиторам право требования досрочного погашения долга.

Руководство Группы пришло к выводу, что Группа не соблюдает определенные условия Кредитного соглашения с ПАО «Банк ВТБ». В связи с этим, до наступления отчетной даты, 31 декабря 2021 года, руководство получило письмо от банка об их согласии не считать нарушением несоблюдение данных условий Кредитного соглашения. Данный вопрос раскрыт в Примечании 15.

В связи с указанными выше обстоятельствами, требуются критические суждения руководства в отношении оценки достаточности ликвидных активов Группы и ее способности погашать текущие обязательства в срок. Планы руководства в отношении данного вопроса раскрыты в Примечаниях 2 и 31.

Учитывая, что вывод о применимости допущения о непрерывности деятельности оказывает всеобъемлющее влияние на консолидированную финансовую отчетность, данный вопрос был определен как ключевой для нашего аудита.

Наши аудиторские процедуры в отношении применения принципа непрерывности деятельности были, в основном, направлены на критическую оценку ключевых допущений и сделанных выводов руководством и включали следующие процедуры:

- > проверили корректность классификации активов и обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных,
- > провели анализ оценки применимости принципа непрерывности деятельности, подготовленной руководством, а также планов погашения текущих обязательств, оценивая принятые обязательства и доступное финансирование Группы и убеждаясь в том, что планы руководства надлежащим образом отражают текущую и ожидаемую экономическую среду,
- > оценили смягчающие меры, доступные руководству для улучшения ликвидности Группы и позиции по непрерывности деятельности, в той мере, в какой это необходимо, включая оценку того, находятся ли такие действия в сфере влияния руководства,
- > провели анализ текущих и ожидаемых событий и условий, включая финансовые и операционные индикаторы, которые могли бы вызвать сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно,
- > провели анализ самого последнего прогноза движения денежных средств и негативных прогнозных сценариев руководства, влияющих на ликвидность Группы и способность погашать обязательства, включая способность генерировать достаточный уровень денежных потоков от операционной деятельности для обслуживания займов и их своевременного погашения, а также влияния изменений курсов иностранных валют на суммы обязательств и выручки,

- > провели проверку документов, подтверждающих доступность финансирования, в том числе кредитных соглашений, переписки с финансовыми институтами, протоколов решений Совета директоров и Письмо поддержки от Акционера,
 - > провели анализ условий кредитных договоров и соответствующих финансовых и нефинансовых ковенантов,
 - > проверили расчет финансовых ковенантов по состоянию на отчетную дату на предмет математической точности,
 - > провели проверку письма-подтверждения от кредитора о неприменении определенных условий по состоянию на 31 декабря 2021 года,
 - > оценили внешние факторы, свидетельствующие о неблагоприятных условиях и событиях, способных повлиять на деятельность Группы, и
 - > провели проверку полноты и корректности информации, раскрываемой в консолидированной финансовой отчетности.
-

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной 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 ошибки, 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 Группы;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

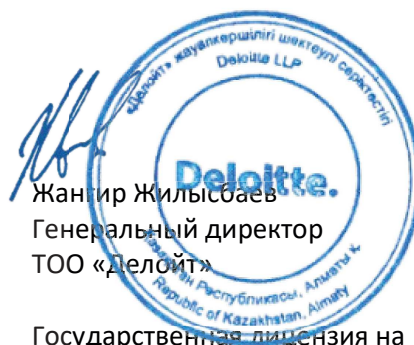
Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, 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 заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.



Ольга Белонова
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№МФ – 0000865
от 13 августа 2019 г.



Жантiр Жилысбаев
Генеральный директор
ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на
осуществление аудиторской
деятельности в
Республике Казахстан
№ 0000015, серия МФЮ-2, выданная
Министерством финансов
Республики Казахстан
от 13 сентября 2006 г.

г. Нур-Султан, Республика Казахстан
15 марта 2022 года

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге)

	Приме- чания	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	3,038,289	2,836,417
Гудвил	29	15,520	15,520
Нематериальные активы		16,481	9,931
Инвестиции в совместные предприятия	7	895	-
Инвестиции в ассоциированные предприятия	7	26,793	21,218
Отложенные налоговые активы	18	145	81
Прочие долгосрочные активы	8	164,572	139,363
Итого долгосрочные активы		3,262,695	3,022,530
Текущие активы			
Денежные средства и их эквиваленты	9	178,000	155,407
Товарно-материальные запасы	10	42,401	37,119
НДС к возмещению		34,417	69,005
Торговая дебиторская задолженность	11	23,248	11,317
Актив по договорам с покупателями		6,644	7,158
Предоплата по подоходному налогу		3,945	3,974
Прочие текущие активы	12	52,680	53,927
		341,335	337,907
Активы, классифицированные для продажи, и распределения в пользу Акционера		104	6,760
Итого текущие активы		341,439	344,667
Итого активы		3,604,134	3,367,197
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	14	1,086,085	1,082,299
Резерв хеджирования		(51,997)	(52,820)
Резерв от пересчета иностранных валют		9,925	8,788
Нераспределенная прибыль		214,574	88,858
Капитал Акционера		1,258,587	1,127,125
Неконтролирующие доли		13,855	11,480
Итого капитал		1,272,442	1,138,605

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге)

	Примечания	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Долгосрочные обязательства			
Займы	15	1,361,403	1,398,515
Отложенные налоговые обязательства	18	308,300	279,954
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	37,083	36,669
Обязательства по аренде	16	34,443	30,687
Прочие долгосрочные обязательства	21	54,497	41,444
Итого долгосрочные обязательства		1,795,726	1,787,269
Текущие обязательства			
Займы	15	215,809	171,664
Торговая кредиторская задолженность	19	116,531	85,056
Обязательства по договорам с покупателями	20	95,310	71,409
Обязательства по аренде	16	25,355	19,499
Прочие налоги к уплате		17,250	30,390
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	9,100	6,787
Прочие текущие обязательства	21	56,611	53,009
		535,966	437,814
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	13	-	3,509
Итого текущие обязательства		535,966	441,323
Итого обязательства		2,331,692	2,228,592
Итого капитал и обязательства		3,604,134	3,367,197

От имени руководства Группы:



Сауранбаев Н.Е.
Председатель Правления

15 марта 2022 г.

Кушеров Д.А.
Управляющий директор
по финансам

15 марта 2022 г.

Станкова Е.Б.
Главный бухгалтер

15 марта 2022 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге)

	Примечания	2021 г.	2020 г.
Продолжающаяся деятельность			
Выручка и прочие доходы			
Выручка от грузовых перевозок	22	1,184,271	1,062,524
Выручка от пассажирских перевозок	22	57,256	38,178
Государственные субсидии	5	39,235	25,546
Прочие доходы	23	47,775	47,086
Итого выручка и прочие доходы		1,328,537	1,173,334
Себестоимость реализации	24	(980,898)	(885,388)
Валовая прибыль		347,639	287,946
Общие и административные расходы	25	(90,777)	(85,898)
Финансовый доход	26	17,847	46,897
Финансовые затраты	26	(126,268)	(167,378)
Убыток от курсовой разницы	31	(11,147)	(52,647)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	7	10,826	11,111
Дооценка до справедливой стоимости ранее принадлежащей доли в совместном предприятии	29	-	9,035
Прибыль от реализации доли в ассоциированных предприятиях		-	10,000
Обесценение активов		(2,065)	(20,399)
Прочие прибыли и убытки		8,688	(1,674)
Прибыль до налогообложения		154,743	36,993
Расходы по корпоративному подоходному налогу	18	(34,132)	(20,700)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		120,611	16,293
Прекращенная деятельность			
Убыток за год от прекращенной деятельности		-	(188)
Прибыль за год		120,611	16,105
Прочий совокупный доход/(убыток) за вычетом налога на прибыль:			
<i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли и убытки:</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности	17	345	2,057
<i>Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки в последующих периодах:</i>			
Чистая/(-ый) прибыль/(убыток) по инструментам хеджирования денежных потоков	14	823	(15,220)
Курсовые разницы от пересчета иностранного подразделения в валюту отчетности		1,137	2,327
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		2,305	(10,836)
Итого совокупный доход за год		122,916	5,269
Прибыль/(убыток) за год, относящаяся/(-ийся) к:			
Акционеру		119,085	16,233
Неконтролирующим долям		1,526	(128)
		120,611	16,105
Итого совокупный доход/(убыток), относящийся к:			
Акционеру		121,390	5,396
Неконтролирующим долям		1,526	(127)
		122,916	5,269
Прибыль на акцию от продолжающейся и прекращенной деятельности, в тенге	27	240	33
Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности, в тенге	27	240	33

От имени руководства Группы:



Сауранбаев Н.Е.
Председатель Правления

15 марта 2022 г.

Кушеров Д.А.
Управляющий директор по
финансам

15 марта 2022 г.

Станкова Е.Б.
Главный бухгалтер

15 марта 2022 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге)

	Примечания	2021 г.	2020 г.
Операционная деятельность:			
Прибыль за год		120,611	16,105
Расходы по корпоративному подоходному налогу, отраженные в прибылях и убытках, включая прекращенную деятельность		34,132	20,894
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		140,846	136,508
Финансовые затраты		126,268	167,851
Резерв под обесценение активов		2,065	20,391
Финансовый доход		(17,847)	(46,910)
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	24,25	6,113	4,553
Долю в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	7	(10,826)	(11,111)
Убыток от курсовой разницы		11,147	52,614
Восстановление расходов по оценочным обязательствам		(1,310)	(5,090)
Прибыль от реализации доли в ассоциированных предприятиях		-	(10,000)
Дооценка до справедливой стоимости ранее принадлежащей доли в совместном предприятии	29	-	(9,035)
Прочее		2,058	13,106
Операционный доход до изменений в оборотном капитале и прочих статьях баланса		413,257	349,876
Изменение торговой дебиторской задолженности		(19,372)	(3,092)
Изменение товарно-материальных запасов		(2,647)	4,677
Изменение прочих текущих и долгосрочных активов (в том числе долгосрочного НДС к возмещению)		10,916	(48,562)
Изменение торговой кредиторской задолженности		20,679	(11,402)
Изменение прочих налогов к уплате		(12,864)	7,341
Изменение прочих обязательств		25,902	37,907
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(3,041)	(3,539)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности до процентов и уплаты корпоративного подоходного налога		432,830	333,206
Проценты уплаченные		(119,450)	(121,039)
Проценты полученные		8,893	5,718
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(5,706)	(2,068)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		316,567	215,817
Инвестиционная деятельность:			
Приобретение основных средств, включая авансы, выплаченные за основные средства		(256,843)	(203,479)
Поступление от продажи основных средств		3,427	295
Поступление от продажи прочих долгосрочных активов		2,330	4,337
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместных предприятий		5,743	6,635
Приобретение инвестиций в совместные предприятия		(4,752)	-
Чистое выбытие денежных средств по приобретению дочерней организации	29	-	(26,499)
Вклады в уставный капитал ассоциированных предприятий	7	-	(4,120)
Поступление от реализации доли в ассоциированных предприятиях		-	10,000
Прочее		127	813
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(249,968)	(212,018)

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге)

	Примечания	2021 г.	2020 г.
Финансовая деятельность:			
Получение займов		125,839	186,422
Погашение займов		(156,007)	(154,882)
Погашение обязательств по аренде		(12,274)	(10,907)
Распределения выплаченные		-	(1,065)
Погашение премии и комиссии за досрочное погашение облигаций		-	(24,221)
Прочее		(1,619)	(1,493)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(44,061)	(6,146)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов			
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9	155,407	151,867
Эффект изменения валютных курсов на балансы денежных средств и их эквивалентов, деноминированных в иностранной валюте		64	5,879
Эффект изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки		(9)	8
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9	178,000	155,407
Неденежные операции:			
Приобретение основных средств за счет заемных средств, напрямую перечисленных банком поставщику	15	27,705	5,729

От имени руководства Группы:



Сауранбаев Н.Е.
Председатель Правления

15 марта 2022 г.

Handwritten signature in blue ink.

Кушеров Д.А.
Управляющий директор по финансам

15 марта 2022 г.

Handwritten signature in blue ink.

Станкова Е.Б.
Главный бухгалтер

15 марта 2022 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.

(в млн. тенге)

	Уставный капитал	Резерв хеджирования	Резерв от пересчета иностранных валют	Нераспределенная прибыль	Капитал Акционера	Неконтролирующие доли	Итого капитал
На 1 января 2020 г.	1,082,299	(37,600)	6,461	78,697	1,129,857	25,647	1,155,504
Прибыль/(убыток) за год	-	-	-	16,233	16,233	(128)	16,105
Прочий совокупный (убыток)/доход за год	-	(15,220)	2,327	2,056	(10,837)	1	(10,836)
Итого совокупный (убыток)/доход за год	-	(15,220)	2,327	18,289	5,396	(127)	5,269
Прочие вклады (Примечание 14)	-	-	-	16,686	16,686	-	16,686
Прочие распределения (Примечание 14)	-	-	-	(24,814)	(24,814)	-	(24,814)
Выбытие дочерней организации (Примечание 14)	-	-	-	-	-	(14,040)	(14,040)
На 31 декабря 2020 г.	1,082,299	(52,820)	8,788	88,858	1,127,125	11,480	1,138,605
На 1 января 2021 г.	1,082,299	(52,820)	8,788	88,858	1,127,125	11,480	1,138,605
Прибыль за год	-	-	-	119,085	119,085	1,526	120,611
Прочий совокупный доход за год	-	823	1,137	345	2,305	-	2,305
Итого совокупный доход за год	-	823	1,137	119,430	121,390	1,526	122,916
Выпуск акций (Примечание 14)	3,786	-	-	-	3,786	-	3,786
Прочие вклады (Примечание 14)	-	-	-	6,286	6,286	-	6,286
Выбытие дочерней организации (Примечание 14)	-	-	-	-	-	849	849
На 31 декабря 2021 г.	1,086,085	(51,997)	9,925	214,574	1,258,587	13,855	1,272,442

От имени руководства Группы:

Саурбанбаев Н.Е.

Председатель Правления

Кушерев Д.А.
Управляющий директор
по финансам

Станкова Е.Б.
Главный бухгалтер

15 марта 2022 г.

15 марта 2022 г.

15 марта 2022 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») было создано в Казахстане в соответствии с Постановлениями Правительства Республики Казахстан (далее – «конечный Акционер») для целей образования холдинговой компании по управлению государственными активами железнодорожной отрасли. Компания была зарегистрирована 15 мая 2002 г. Консолидированная финансовая отчетность включает результаты деятельности Компании и контролируемых ею дочерних организаций (далее – вместе «Группа»). Адрес зарегистрированного офиса Компании: 010000, Республика Казахстан, г. Нур-Султан, ул. Д. Қунаева, 6.

АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Акционер») является единственным акционером Компании.

Группа осуществляет эксплуатацию государственной системы железных дорог, оказывая услуги по грузовым и пассажирским перевозкам, услуги магистральной железнодорожной сети и обеспечивая эксплуатацию, содержание, модернизацию магистральной железнодорожной сети в Республике Казахстан (далее – «РК»). В рамках регулирования железнодорожной отрасли РК, государство устанавливает тарифы на услуги магистральной железнодорожной сети, а также на услуги по перевозке грузов железнодорожным транспортом (в соответствии с Предпринимательским кодексом РК) и пассажиров по социально-значимым маршрутам, часть расходов при осуществлении перевозок по которым субсидируется государством. Уровень регулируемых тарифов в грузовых перевозках различается в зависимости от типа перевозимого груза. Тариф на перевозку грузов в международном транзитном сообщении, как и перевозки грузов в контейнерах не регулируется государством.

В ноябре 2020 г. Комитетом по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики РК (далее – «КРЕМ») утверждены тарифы на услуги магистральной железнодорожной сети на 2021-2025 гг. С 1 января 2021 г. на услуги перевозки грузов введена дифференциация тарифов за услуги магистральной железнодорожной сети: для тепловозов на неэлектрифицированных участках пути, для электровозов на электрифицированных участках пути; а также за услуги локомотивной тяги: разделение на тепловозную тягу и электровозную тягу. С учетом дифференциации увеличение уровня тарифов на перевозки грузов в вагонах и контейнерах за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., составило в среднем 13%.

С 1 марта 2021 г. уполномоченный орган, в лице Министерства индустрии и инфраструктурного развития РК, согласовал повышение тарифов на 7% по перевозке пассажиров на социально-значимых маршрутах, курсирующих в межобластном сообщении (2020 г.: 7%).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая РК, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в РК, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития РК в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что РК добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика РК особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы может оказаться значительным (Примечание 32).

В начале 2020 г. в мире очень быстро распространился новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения в марте 2020 г. объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. В связи с этим, Группа может столкнуться с еще большим влиянием COVID-19 в результате его негативного влияния на глобальную экономику и основные финансовые рынки. Значительность влияния COVID-19 на операции Группы в большой степени зависит от продолжительности и распространенности влияния вируса на мировую и казахстанскую экономику.

Руководство Группы продолжает следить за развитием ситуации с COVID-19. В различных регионах РК и других странах периодически вводятся ограничения по сдерживанию распространения вируса в отношении режима работы предприятий, приостановки или закрытия производства.

При этом, ограничительные меры не оказывают существенного влияния на грузовые перевозки в РК и ряде других стран, поскольку, ни одно государство не останавливает грузовое железнодорожное движение.

Со второй половины 2020 г. Китайской народной республикой (далее – «КНР») был введен ряд карантинных мер в зоне транзита на границе с РК. Дополнительные проверки и мероприятия, связанные с карантином, сказались на пропускной способности составов в импортном, экспортном и транзитном сообщениях. В течение 2021 г. Группа периодически вводила временный запрет на прием и перевозку грузов, за исключением грузов в контейнерах, в направлении КНР через переход Достык, с целью снижения объема простаивающих грузов. Группа, совместно с представителями государственных ведомств РК продолжает предпринимать меры, направленные на восстановление пропускной способности и бесперебойного сообщения на границе двух государств.

Несмотря на ситуацию, описанную выше, в течение 2021 г. наблюдался рост объемов транзитных грузовых перевозок по сравнению с сопоставимым прошлым периодом.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Введение режима карантина в РК оказывает существенное влияние на пассажирские перевозки. В зависимости от эпидемиологической обстановки в регионах приостанавливается и поэтапно возобновляется с учетом спроса населения курсирование большей части пассажирских и пригородных поездов, принадлежащих дочерней организации АО «Пассажирские перевозки».

Несмотря на приостановление движения пассажирских и пригородных поездов, с начала пандемии государство продолжает субсидировать пассажирские перевозки в соответствии с планом финансирования.

Руководство Группы не ожидает значительного влияния пандемии на дальнейшую деятельность Группы.

Государство осуществляет контроль над структурой Группы и определяет долгосрочную стратегию деятельности железной дороги в РК. Начиная с 1997 г., железнодорожная отрасль РК находится в процессе реструктуризации, направленной на изменение регуляторной среды и создание условий для привлечения инвестиций в отрасль.

В соответствии со Стратегией развития Группы до 2029 г., в 2021 г. продолжена работа по повышению эффективности, развитию транзитных перевозок и оптимизации структуры корпоративного портфеля в соответствии с государственной программой приватизации, обеспечению финансовой устойчивости Группы, повышению удовлетворенности клиентов, гарантированию безопасности движения поездов, а также обеспечению устойчивого развития Группы.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО»).

Принцип непрерывности деятельности

Консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Непрерывность деятельности предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. По состоянию на 31 декабря 2021 г. текущие обязательства Группы превышают текущие активы на 194,527 млн. тенге (31 декабря 2020 г.: 96,656 млн. тенге). По состоянию на 31 декабря 2021 г. текущие обязательства включают займы в сумме 215,809 млн. тенге, которые подлежат погашению в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Помимо этого, в начале 2020 г. в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19). Влияние данных событий на деятельность Группы описано в Примечании 1. При этом, прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., составила 120,611 млн. тенге (2020 г.: 16,105 млн. тенге), а поступление денежных средств от операционной деятельности составило 316,567 млн. тенге (2020 г.: 215,817 млн. тенге).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Руководство Группы оценило потребности Группы в денежных средствах, включая свои обязательства по выплате заимствований, а также планы развития. Группа исторически финансировала крупные инвестиционные проекты за счет капитала, полученного от Правительства РК, и за счет внешних займов, помимо денежных средств от операционной деятельности. С целью реализации транзитного потенциала РК Группа продолжает принимать меры по привлечению дополнительных объемов транзитных грузов и расширению сферы влияния на рынке мультимодальных перевозок. Руководство Группы ведет переговоры с инвесторами с целью рефинансирования займов, подлежащих погашению в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, их положительное решение оценивается как высоковероятное.

При оценке допущения о непрерывности деятельности, руководство приняло во внимание финансовое положение Группы, ожидаемые будущие финансовые результаты и денежные потоки от деятельности, займы, доступные кредитные средства и свои обязательства инвестиционного характера, ожидаемое увеличение тарифов, курсы валют, а также другие риски, с которыми сталкивается Группа. Кроме того, Группа получила письмо поддержки от Акционера относительно его намерения и способности оказывать Группе продолжительную непрерывную финансовую и операционную поддержку в обозримом будущем. После проведения соответствующего анализа с учетом событий, описанных в Примечании 32, а также смягчающих мер, доступных руководству для улучшения ликвидности Группы, руководство пришло к выводу, что Группа имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств (Примечание 31), и что уместно применять принцип непрерывности деятельности при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

База для определения стоимости

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, учитываемых по оценочной стоимости или справедливой стоимости на отчетную дату.

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией и ее дочерними организациями, перечисленных в Примечании 29. Инвестиции Группы, в которых она имеет значительное влияние, учитываются по методу долевого участия. Все операции, сальдо и нереализованные прибыли и убытки по операциям между компаниями Группы исключаются при консолидации.

Функциональная валюта и валюта представления

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в Казахстанских тенге (далее - «тенге»). Активы и обязательства зарубежных предприятий Группы, функциональной валютой которых не является тенге, переводятся по курсу на отчетную дату, а прибыли или убытки переводятся по средневзвешенному курсу за год, если обменные курсы существенно не менялись в течение года, в противном случае используются обменные курсы на дату совершения сделок. Курсовые разницы, возникающие по пересчету, учитываются в прочем совокупном доходе. При выбытии зарубежного предприятия, все накопленные курсовые разницы, относящиеся к данному конкретному зарубежному предприятию, признаются в прибылях и убытках.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Тенге не является полностью конвертируемой валютой за пределами РК. Операции в валютах, отличных от функциональной валюты Группы, (в иностранных валютах) учитываются по рыночному курсу на дату совершения операции, установленному Казахстанской фондовой биржей («КФБ»). По иностранным валютам, по которым не проводились торги на сессии КФБ, курсы обмена валют рассчитываются Национальным банком РК с использованием кросс-курсов к доллару США в соответствии с котировками, полученными по каналам информационного агентства Reuters.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту предприятия по курсу на отчетную дату. Все курсовые разницы, возникающие в результате изменения обменных курсов после даты совершения операции, отражаются в прибылях и убытках. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражены по справедливой стоимости, пересчитываются в тенге по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, отраженные по исторической стоимости в иностранной валюте, не пересчитываются. Убыток/доход от курсовой разницы, относящийся к прибылям и убыткам, представлен в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе отдельно.

В следующей таблице представлены обменные курсы иностранной валюты к тенге:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	Средне- взвешенный курс за 2021 г.	Средне- взвешенный курс за 2020 г.
Доллар США	431.80	420.91	426.03	412.95
Евро	489.10	516.79	503.88	471.44
Швейцарский франк	473.15	477.60	466.13	440.52
Российский рубль	5.76	5.62	5.79	5.73

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принятие пересмотренных стандартов и поправок к существующим стандартам, вступивших в силу 1 января 2021 г.

Следующие поправки к стандартам вступили в силу с 1 января 2021 г.:

- Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Реформа базовых процентных ставок (Фаза 2). Принятые поправки предоставляют для составителей финансовой отчетности ряд временных освобождений, связанных с переходом на безрисковую процентную ставку.

Поправка к МСФО (IFRS) 16 «Продление освобождения от оценки уступок по аренде, связанных с COVID-19, на предмет модификации» вступила в силу с 1 апреля 2021 г. и предусматривает продление на один год упрощения практического характера для арендатора, которое позволяет не учитывать концессию (уступки) по аренде, непосредственно связанную с COVID-19, как модификацию договора аренды. Упрощение практического характера, представленное поправкой к МСФО (IFRS) 16 и вступившее в силу с 1 июня 2020 г., применялось при снижении арендных платежей и затрагивало только платежи, изначально причитающиеся до 30 июня 2021 г. включительно. Поправка продлевает этот период до 30 июня 2022 г.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Указанные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Новые или пересмотренные стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2022 г. или после этой даты. В частности, Группа не применила досрочно следующие стандарты, разъяснения и поправки к стандартам:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (действующий в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием (дата вступления в силу не определена);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных (действующие, с учетом проекта дополнительных поправок, выпущенного в ноябре 2021 г., в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 – Обновление ссылок на Концептуальные основы финансовой отчетности (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 16 – Основные средства: поступления, полученные до целевого использования актива (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 37 – Обременительные договоры: затраты на выполнение договора (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2018-2020 гг., действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты (Поправка к МСФО (IFRS) 1 – Дочернее общество, впервые применяющее МСФО; Поправки к МСФО (IFRS) 9 – Учет комиссионного вознаграждения в «10% тесте» на прекращение признания финансовых обязательств; Поправка к МСФО (IFRS) 16 – Удаление примера в отношении возмещения капитальных вложений в арендованные основные средства; Поправка к МСФО (IAS) 41 – Учет налоговых платежей при оценке справедливой стоимости);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – Раскрытие учетных политик (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 8 – Определение учетных оценок (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 12 – Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).

Ожидается, что указанные стандарты и поправки, после их вступления в силу, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Основные положения Учетной политики

Основные средства

Основные средства отражаются по модели учета по фактическим затратам за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Начисление износа начинается с момента, когда актив становится доступен для использования.

Последующие затраты

Расходы на повседневное техническое обслуживание основных средств, которые понесены в течение срока полезного использования актива (регулярные работы по техническому обслуживанию для поддержания актива в хорошем состоянии), а также расходы на ремонт (технические осмотры, контракты на техническое обслуживание, и т.д.) признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

Капитализируются только те затраты, которые удовлетворяют характеристикам признания актива в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства».

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные с приобретением и со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямо относящихся переменных накладных расходов, понесенных при строительстве. Текущая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет необходимости признания убытков от обесценения.

Договоры аренды

Группа как арендатор

В отношении договоров (или отдельных компонентов договоров), по которым Группе передается право контролировать использование идентифицированного актива (как его определяет МСФО (IFRS) 16 «Аренда») в течение определенного периода в обмен на возмещение, Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство на дату начала аренды. Неарендные компоненты договоров учитываются в соответствии с иными уместными стандартами.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группа применяет освобождение от признания аренды к договорам аренды, по которым на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опцион на покупку, к договорам аренды с переменной арендной ставкой, не зависящей от индекса или ставки, а также к договорам аренды активов с низкой стоимостью (менее 2 млн. тенге). Краткосрочную аренду и аренду активов с низкой стоимостью Группа признает в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

На дату начала аренды Группа оценивает обязательство по аренде по приведенной (текущей) стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Дисконтирование осуществляется с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой, за исключением ставок, заложенных в договорах аренды, если их можно легко определить.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Группа переоценивает обязательство по аренде (и осуществляет соответствующую корректировку соответствующего актива в форме права пользования) всякий раз, когда:

- срок аренды изменился или произошло значительное событие или изменение в обстоятельствах, которые привели к изменению в оценке исполнения опциона на покупку, и в этом случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования.
- арендные платежи изменяются в связи с изменениями индекса или ставки, или изменением ожидаемого платежа по гарантированной ликвидационной стоимости, и в данных случаях обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием неизменной ставки дисконтирования (если только изменение арендных платежей не является следствием изменения плавающей процентной ставки, в этом случае используется пересмотренная ставка дисконтирования).
- договор аренды модифицирован, и изменение договора аренды не учитывается как отдельный договор аренды, и в этом случае обязательство по аренде переоценивается на основе срока аренды модифицированного договора аренды путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования на дату вступления модификации в силу.

На дату начала аренды Группа оценивает актив в форме права пользования по первоначальной стоимости, которая включает величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде, любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором. В отношении последующего учета активов в форме права пользования используется та же учетная политика, которая применяется в отношении активов, находящихся в собственности, в т.ч. в отношении начисления износа и амортизации, а также проверки на предмет обесценения.

Признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемого срока полезного использования актива или срока аренды. Если договор аренды передает право собственности на базовый актив или стоимость актива в форме права пользования отражает намерение Группы по приобретению, соответствующий актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива.

Группа представляет обязательства по аренде в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной статьей (Примечание 16), а активы в форме права пользования в тех же статьях, по которым представлялись бы соответствующие базовые активы, если бы они находились в собственности, то есть в составе основных средств (Примечание 6) и нематериальных активов.

Группа как арендодатель

Группа заключает договоры аренды в качестве арендодателя в отношении некоторых объектов основных средств (Примечания 6 и 23).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Аренда, в рамках которой Группа является арендодателем, классифицируется как финансовая или операционная аренда. В случаях, когда, согласно условиям аренды, арендатору переходят практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, договор аренды классифицируется как договор финансовой аренды. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда. Доход от операционной аренды признается на линейной основе в течение срока аренды.

Объединение компаний и гудвил

Сделки по объединению бизнеса отражаются в учете с использованием метода приобретения. Датой приобретения является дата, на которую Группа получает фактический контроль над приобретаемой компанией.

Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующей доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа принимает решение, как оценивать неконтролирующую долю участия в приобретаемой компании: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав общих и административных расходов, когда они были понесены.

При поэтапном объединении бизнесов ранее принадлежавшие Группе доли участия в приобретенной организации (включая совместные операции) переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в прибыли или убытке.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения, признанной неконтролирующей доли участия и ранее принадлежавших Группе долей участия над справедливой стоимостью чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если совокупная величина переданного вознаграждения, признанной неконтролирующей доли участия и ранее принадлежавших Группе долей участия меньше справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов и принятых ею обязательств, то разница признается в составе прибылей и убытков за период.

После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования на обесценение гудвила, приобретенного при объединении бизнесов, гудвил, начиная с даты приобретения Группой дочерней организации, распределяется на единицы, генерирующие денежные средства, в отношении которых предполагается, что они извлекут выгоду от объединения бизнесов, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретенной дочерней организации к указанным единицам.

Группа оценивает наличие контроля в отношении объектов инвестиций, когда факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного из трех компонентов контроля.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Затраты по займам

Группа капитализирует затраты по займам, напрямую связанные с приобретением, строительством и производством квалифицируемых активов, а также части стоимости этого актива.

Группа капитализирует затраты по займам, привлеченным на общие цели в той степени, в которой они непосредственно использованы для получения квалифицированного актива. В качестве ставки капитализации применяется средневзвешенное значение затрат по займам Группы, направленным для финансирования строительства и производства квалифицируемых активов, за исключением займов, напрямую связанных с приобретением активов. При этом, если заем остается непогашенным после того, как соответствующий квалифицированный актив готов к предполагаемому использованию, то в этом случае при расчете ставки капитализации такой заем включается в состав займов, привлеченных на общие цели.

Инвестиционный доход, полученный от временной инвестиции отдельных займов, ожидающих их использования на квалифицируемые активы, вычитается из затрат по займам, пригодных для капитализации.

Затраты по займам также включают курсовые разницы, возникающие в результате займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов. В результате, капитализированные затраты по займам, выраженным в иностранной валюте, с учетом курсовых разниц, не могут превышать суммы затрат по займам, которые были бы капитализированы, если бы заем был выражен в функциональной валюте. Любое превышение курсовой разницы отражается в составе прибыли или убытка.

Все прочие затраты по займам признаются в составе прибыли или убытка в периоде, в котором они возникают.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшему из значений себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость включает в себя затраты, понесенные в связи с доставкой и приведением запасов в состояние, необходимое для предполагаемого использования. Чистая стоимость реализации представляет собой оценку цены реализации запасов в ходе обычной деятельности за вычетом затрат на завершение и оценочных затрат на реализацию. При отпуске запасов в производство, при реализации и ином выбытии их оценка производится по средневзвешенной стоимости.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Все признанные финансовые активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости или справедливой стоимости на основе бизнес-модели Группы по управлению финансовыми активами и договорных характеристик денежных потоков финансовых активов.

При этом:

- долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости;
- долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целями которой являются и получение предусмотренных договором денежных потоков, и продажа долгового инструмента, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ОССЧПСД); и
- все прочие долговые инвестиции и долевые инвестиции впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ОССЧПУ).

В текущем году Группа не классифицировала инвестиции в долговые инструменты, которые соответствуют критериям оценки по амортизированной стоимости или ОССЧПСД, в качестве оцениваемых по ССЧПУ.

Долговые инструменты, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости или по ССЧПСД, оцениваются на предмет обесценения (Примечание 4).

Все финансовые обязательства после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки или по ССЧПУ.

Доход или расход, возникающий от несущественной модификации финансового обязательства, учитываемого по амортизированной стоимости, отражается в составе прибыли или убытка. Доход или расход рассчитывается как разница между балансовой стоимостью на дату модификации и дисконтированной приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, предусмотренными договором, дисконтируя их с использованием первоначальной эффективной процентной ставки финансового инструмента.

Существенная модификация должна отражаться в учете как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

Долгосрочные активы и группы выбывающих активов классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена не в процессе использования в производственной деятельности, а при продаже. Данное условие считается выполненным, если долгосрочный актив (или группа выбывающих активов) может быть продан в своем текущем состоянии, и существует высокая вероятность продажи в течение 12 месяцев с даты классификации. Долгосрочные активы (и группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: предыдущей балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Когда классификация внеоборотного актива в качестве предназначенного для продажи подлежит прекращению, Группа включает требуемые корректировки балансовой стоимости внеоборотного актива в состав прибыли или убытка от продолжающейся деятельности за период, в котором критерии классификации перестали удовлетворяться. Если выбывающая группа или внеоборотный актив, классификация которого в качестве предназначенного для продажи была прекращена, является дочерней организацией, совместными операциями, совместным предприятием, ассоциированной организацией или долей участия в совместном предприятии или ассоциированной организации, то финансовая отчетность за все периоды с момента классификации актива в качестве предназначенного для продажи соответствующим образом корректируется.

Капитал

Уставный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты, напрямую относящиеся к выпуску новых акций, помимо случаев объединения организаций, показаны как вычет из суммы поступлений капитала. Все неденежные вклады в уставный капитал оцениваются по справедливой стоимости независимым оценщиком по состоянию на дату передачи.

Полученные средства за размещаемые простые акции, по которым Группа не осуществила юридическую регистрацию размещения, признаются как дополнительно оплаченный уставный капитал до момента регистрации, когда такие поступления переносятся в уставный капитал.

Прочие вклады

Группа проводит операции с Акционером, такие как получение активов, корректировка до справедливой стоимости по займам, полученным по ставке ниже рыночной, и прочие операции, которые не приводят к получению дополнительной доли в уставном капитале Группы. Группа отражает подобные операции через капитал в составе нераспределенной прибыли.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Прочие распределения

Распределения признаются в составе капитала, когда Группа обязуется передать денежные средства или неденежные активы Акционеру/конечному Акционеру на безвозмездной основе, и сумма такого обязательства может быть надежно оценена. Распределения признаются в составе капитала за минусом любого соответствующего эффекта отложенного налога, где применимо.

Учет хеджирования

Группа обозначает отдельные инструменты хеджирования, включая производные финансовые инструменты и непроизводные финансовые инструменты (по валютным рискам), как инструменты хеджирования справедливой стоимости, хеджирования денежных потоков или хеджирования чистых инвестиций в иностранное подразделение. Инструменты хеджирования валютного риска по обязательствам по будущим сделкам учитываются как инструменты хеджирования денежных потоков.

Группа документально оформляет отношения между инструментами хеджирования и хеджируемой статьей с момента их обозначения в соответствии со стратегиями управления рисками и хеджирования. Кроме того, в момент обозначения отношений хеджирования и в дальнейшем Группа регулярно документирует эффективность инструмента хеджирования с точки зрения компенсации изменений справедливой стоимости или денежных потоков, связанных с хеджируемой статьей, относящихся к хеджируемому риску.

Хеджирование денежных потоков

Эффективная доля изменений справедливой стоимости финансовых инструментов, обозначенных как инструменты хеджирования денежных потоков и удовлетворяющих критериям признания, отражается в прочем совокупном доходе и накапливается по статье резерва хеджирования денежных потоков. Неэффективная доля изменений справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков включается в состав прибыли или убытка отчетного периода и отражается по строке финансовые затраты.

Суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в состав прибыли или убытка в периоды, когда хеджируемая статья влияет на прибыли или убытки, в ту же строку, по которой отражается списание хеджируемой статьи.

Учет хеджирования прекращается на дату:

- а) когда Группа прекращает отношения хеджирования,
- б) истечения срока действия, продажи, расторжения или исполнения инструмента хеджирования, или
- в) когда финансовый инструмент прекращает удовлетворять требованиям учета в качестве инструмента хеджирования.

Изменения, признанные в прочем совокупном доходе и накопленные в капитале, списываются в состав прибыли или убытка одновременно с результатами сделки, ранее рассматриваемой как высоковероятная. Если совершение сделки, ранее рассматриваемой как высоковероятная, больше не ожидается, соответствующие изменения, накопленные в прочем совокупном доходе, сразу относятся в состав прибыли или убытка.

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются в момент, когда появляется достаточная уверенность в том, что будут выполнены все условия, необходимые для получения субсидии, и что субсидия будет получена.

Государственные субсидии признаются в прибыли и убытке на систематической основе одновременно с признанием в прибыли и убытке затрат, компенсируемых субсидиями. В частности, Правительство постановило, что Группа имеет право на получение субсидий в виде государственных грантов для частичного покрытия расходов транспортировки пассажиров по социально важным направлениям в РК. Государственные субсидии признаются на регулярной основе в течение периодов таким образом, чтобы данные субсидии относились на покрытие расходов перевозчиков по социально значимым сообщениям.

Государственные субсидии, компенсирующие уже понесенные затраты, расходы или предоставленные в виде финансовой помощи вне связи с будущими издержками, относятся на доходы периода, в котором возникает право их получения.

Выручка

Выручка признается, чтобы отразить передачу покупателям обещанных товаров или услуг в сумме возмещения, которое Группа, по ее ожиданиям, будет иметь право получить в обмен на указанные товары или услуги. Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

Учет выручки от предоставления услуг по грузовым перевозкам

Выручка по предоставлению услуг по грузовым перевозкам признается в течение времени. В качестве метода оценки степени выполнения услуг на отчетную дату, используется процентное соотношение объемов услуг, оказанных на отчетную дату, к общему объему услуг по перевозке.

Услуги предоставляются на условиях 100% предоплаты от месячного объема, оговоренного в договорах с покупателями. Суммы предоплаты, полученные от заказчиков за еще не оказанные транспортные услуги, являются краткосрочными и отражаются в составе обязательств по договорам с покупателями как авансы полученные на дату поступления денежных средств.

Авансы, полученные от заказчиков за услуги грузовых перевозок во внутриреспубликанском, международном экспортном и транзитном сообщениях отражаются в составе обязательств по договорам с покупателями, как доходы будущих периодов в момент начала перевозки. По мере оказания услуг доходы будущих периодов признаются как доходы отчетного периода.

В договорах с покупателями Группы отсутствует значительный компонент финансирования по причине того, что промежуток времени между передачей обещанных услуг покупателю и моментом оплаты покупателем данных услуг является коротким.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

В договорах, к которым применим Приказ КРЕМ об утверждении временного понижающего коэффициента к тарифу на регулируемые услуги магистральной железнодорожной сети при перевозке грузов, предусмотрены скидки в зависимости от объема потребленной услуги. Выручка от этих услуг признается на основе цены, указанной в контракте, за вычетом оценочных размеров скидок. Для оценки суммы скидок Группа использует метод ожидаемой стоимости.

Сумма обязательства контрагентам по предоставлению скидки на 31 декабря 2021 и 2020 гг. отсутствует.

Группа отражает выручку от услуг оперирования в составе выручки от грузовых перевозок и признает выручку от услуг оперирования по мере завершения процесса оказания услуг на отчетную дату, так как обязательство по предоставлению услуги выполняется в течение времени, а покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, связанные с выполнением Группой указанной обязанности по мере ее выполнения. В качестве метода оценки степени выполнения услуги покупателю Группа использует процентное соотношение объема услуг, оказанных на отчетную дату, к общему объему услуг по перевозке.

Услуги оперирования подвижным составом предоставляются, как правило, на условиях предоплаты, которые отражаются в составе обязательств по договорам с покупателями как авансы полученные.

В течение 2021 г. Группа заключила, что дополнительные сборы, связанные с перевозочным процессом, и прочая выручка от грузовых перевозок, признаются в течение времени.

Учет выручки от пассажирских перевозок

Выручка от пассажирских перевозок признается в течение времени по степени завершения поездки покупателя на отчетную дату. Суммы от продажи билетов отражаются в составе доходов будущих периодов, учитываемых как обязательства по договорам с покупателями, которые относятся на доходы с момента отправления пассажира. Суммы предоплаты, полученной от заказчиков за еще неоказанные транспортные услуги, отражаются в составе авансов на момент получения. По мере получения заявок на перевозку пассажиров и выписки билетов, суммы авансов, приблизительно равные ожидаемому расчетному доходу, переносятся в доходы будущих периодов. Доходы будущих периодов относятся аналогично на доходы с момента отправления пассажира.

Услуги пассажирских перевозок как правило завершаются в течение нескольких часов/дней. Анализ предыдущего опыта показал, что переходящая выручка на отчетную дату является несущественной.

Прочие доходы

Прочие доходы включают в себя штрафы полученные, доходы от продажи товаров, материалов и металлолома, а также предоставления прочих услуг по перевалке грузов и обслуживанию судов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Прочая выручка от оказания услуг признается в течение времени по мере оказания услуг. Если Группа выполняет обязанность к исполнению не в течение периода (доходы от продажи товаров, материалов и металлолома и другие), следовательно, обязанность к исполнению выполняется в определенный момент времени.

Группа при учете значительных контрактов, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг клиенту и оплатой клиентом превышает один год, корректирует цену сделки на временную стоимость денег.

Операции продажи с обратной арендой

Группа учитывает передачу актива в операциях продажи с обратной арендой как продажу только если передача отвечает требованиям МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Согласно МСФО (IFRS) 15, если продавец-арендатор признает продажу, право пользования арендуемого актива оценивается как часть предыдущей балансовой стоимости актива, которая связана с правом пользования, сохраняемым продавцом-арендатором. Продавец-арендатор признает лишь ту сумму прибыли или убытка, которая относится к правам, переданным покупателю-арендодателю.

Если передача актива продавцом-арендатором не удовлетворяет требованиям МСФО (IFRS) 15 для учета в качестве продажи актива, продавец-арендатор продолжает признание переданного актива и признает финансовое обязательство в размере поступлений от передачи с применением МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает подготовку руководством Группы суждений и использование субъективных оценок и допущений, влияющих на учетные суммы активов и обязательств, и раскрытие информации о потенциальных активах и обязательствах на отчетную дату и учетных сумм доходов и расходов в течение отчетного периода в консолидированной финансовой отчетности. Несмотря на то, что эти оценки основываются на исторических знаниях и других существенных факторах, события или действия могут сложиться таким образом, что фактические результаты будут отличаться от оценок.

Существенные суждения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные суждения помимо тех, где существует неопределенность в оценках, которые руководство Группы использовало при применении учетной политики Группы и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Определение контроля

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете (Примечание 29).

В рамках договора доверительного управления с Акционером, Акционер передал Компании в управление находящиеся в его собственности 100% акций АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт», наделив Компанию широкими полномочиями по управлению деятельностью и распоряжению данным пакетом акций. Компания признала АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт» в качестве дочерней организации, поскольку договор дает ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью данного предприятия и получать дивиденды.

Займы с процентной ставкой ниже рыночной

Группа получает займы от Акционера/конечного Акционера с процентной ставкой ниже рыночной для аналогичных займов. Данные займы первоначально учитываются по стоимости, представляющей собой справедливую стоимость полученных денежных средств с учетом расходов, связанных с привлечением заемных средств. Группа рассчитывает справедливую стоимость (амортизированную стоимость) данных займов, используя ставки по долгосрочным государственным казначейским обязательствам с аналогичными сроками, учитывая статус Группы как монополиста в железнодорожной отрасли РК и 100%-ую государственную собственность, и признает корректировку до справедливой стоимости займа (за минусом соответствующего отложенного налога) в составе капитала. В случае отсутствия аналогичных сроков, Группа экстраполирует наиболее подходящую рыночную ставку на срок займа, полученного Группой. После первоначального признания, займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Выгода от государственных займов с процентной ставкой ниже рыночной, где Группа при получении займов соответствует определенным критериям, установленным Государством для всех участников рынка, учитывается Группой как государственная субсидия. В иных случаях, Группа рассматривает данные займы как операции с конечным Акционером и учитывает корректировки до справедливой стоимости по займам, полученным по ставке ниже рыночной, в составе капитала.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Правительство РК утвердило «Комплексный план приватизации на 2016-2020 гг.» и «Комплексный план приватизации на 2021-2025 гг.» (далее – «Планы»), в 2015 г. и 2020 г., соответственно. Согласно Планам, руководство Группы утверждает перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Группы, подлежащих реализации. МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», требует суждения руководства относительно высокой вероятности продажи актива. По состоянию 31 декабря 2021 г. руководство Группы провело анализ статуса выполнения Планов и пришло к выводу, что выбывающие группы, предназначенные для продажи, относящиеся к предприятиям, соответствующим критериям МСФО (IFRS) 5, отсутствуют. По состоянию на 31 декабря 2020 г. руководство Группы классифицировало определенные активы и обязательства как выбывающие группы, предназначенные для продажи, относящиеся к предприятиям, соответствующим критериям МСФО (IFRS) 5 (Примечание 13).

Определение единицы, генерирующей денежные средства

Группа рассматривает все сегменты как единую единицу, генерирующую денежные средства (далее – «ЕГДС»), так как в текущей операционной модели Группы денежные потоки каждого сегмента не являются достаточно независимыми. Железнодорожная инфраструктура является целостной и не дифференцируется на грузовые и пассажирские пути следования, в связи с чем не существует объективного распределения основных средств инфраструктуры на денежные потоки от грузовой и пассажирской перевозочной деятельности. Ввиду особенности регулирования тарифов на грузовые перевозки, а также необходимости кросс-субсидирования пассажирских перевозок, железнодорожная инфраструктура не может генерировать независимые денежные потоки и, соответственно, Группа рассматривается как одна ЕГДС.

Правительство РК, как конечный Акционер Компании, утвердило план приватизации определенных предприятий Группы, в результате реализации которого будут разработаны новые схемы взаимодействия между бизнес-единицами Группы. Ввиду незавершенности процессов реструктуризации Группы, данные возможные события не принимались во внимание при определении ЕГДС в текущем году. Последующие изменения в определении ЕГДС могут иметь влияние на балансовую стоимость активов Группы.

Анализ индикаторов обесценения основных средств

При оценке наличия признаков обесценения основных средств Группа рассматривает внешние и внутренние источники информации. Руководство Группы рассмотрело внешние и внутренние источники информации, чтобы определить указывают ли какие-либо события или изменения в обстоятельствах на то, что балансовая стоимость основных средств может быть не возмещаемой.

Определение наличия индикаторов обесценения активов 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2021 г. Группой была проведена оценка наличия вышеуказанных внешних и внутренних индикаторов обесценения основных средств, в частности изменение процентных ставок, анализ выполнения фактических показателей в сравнении с плановыми показателями, а также анализ объемов по грузообороту в транзитном направлении и изменение курса тенге к швейцарскому франку, поскольку тариф в транзитном направлении устанавливается в швейцарских франках.

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 в транзитном сообщении.

Руководство Группы не выявило каких-либо событий, произошедших в 2021 г., которые могли бы рассматриваться как индикатор обесценения единой ЕГДС по состоянию на 31 декабря 2021 г.

Учет договоров финансовых соглашений с АО «Фонд развития промышленности»

Группа, в лице дочерних организаций АО «Пассажирские перевозки» и ТОО «Вагоностроительный завод «Тұлпар», заключила ряд трехсторонних договоров купли-продажи и финансового лизинга с АО «Фонд развития промышленности», находящегося под общим контролем конечного Акционера, для обновления парка пассажирских вагонов. В соответствии с данными договорами, АО «Фонд развития промышленности» финансирует производство пассажирских вагонов ТОО «Вагоностроительный завод «Тұлпар» для их приобретения в собственность на основе 100%-ой предоплаты и последующей передачи в финансовую аренду АО «Пассажирские перевозки».

Руководство Группы пришло к заключению, что транзакция, в части взаимоотношений между ТОО «Вагоностроительный завод «Тұлпар» и АО «Фонд развития промышленности», не отвечает требованиям МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» для учета в качестве продажи актива на уровне Группы, так как контроль над вагонами не переходит к АО «Фонд развития промышленности», а остается у Группы.

АО «Фонд развития промышленности» финансирует производство вагонов, но ограничен в способности определения способа последующего использования и получения практически всех оставшихся выгод от актива. Соответственно, Группа признает обязательство перед АО «Фонд развития промышленности» как финансовое обязательство (заем), согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», а пассажирские вагоны и незавершенное производство, как объекты основных средств и незавершенного строительства на праве собственности в соответствии МСФО (IFRS) 16.103 «Аренда» (Примечание 3).

Поскольку финансирование выделялось по льготным ставкам, и такие условия были предусмотрены исключительно для финансирования обновления парка пассажирских вагонов АО «Пассажирские перевозки» на основании отдельного Постановления Правительства РК, Группа рассматривает данные транзакции как операции с конечным Акционером и отражает корректировки до справедливой стоимости по займам, полученным по ставке ниже рыночной, через капитал в составе нераспределенной прибыли, как прочие вклады (Примечания 14 и 15).

Ключевые источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Обесценение основных средств, нематериальных активов и гудвила

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов на каждую отчетную дату.

В случае если такие индикаторы существуют, оценивается возмещаемая стоимость активов и сравнивается с балансовой стоимостью активов. В случае, если балансовая стоимость превышает возмещаемую стоимость активов, обесценение признается. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости активов за вычетом расходов на реализацию и стоимости использования. При оценке стоимости использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, рассчитанной на базе средневзвешенной стоимости капитала (ставка WACC), которая, по мнению руководства Группы, отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активам. Изменение в оценочной возмещаемой стоимости может привести к дополнительному обесценению или его восстановлению в будущих периодах.

Руководство оценивает возмещаемость гудвила ежегодно по состоянию на 31 декабря или всякий раз, когда появляются индикаторы обесценения единой ЕГДС.

Для оценки обесценения гудвила руководство обновило подробный расчет ценности использования единой генерирующей единицы, сделанный в предыдущем периоде по состоянию на 31 декабря 2020 г., учитывая следующие факторы:

- не произошло существенных изменений в активах и обязательствах, составляющих балансовую стоимость ЕГДС Группы;
- подробный расчет ценности использования за предыдущий год привел к существенному запасу, и руководство убедилось в отсутствии событий и обстоятельств, которые привели бы к уменьшению запаса по состоянию на 31 декабря 2021 г.;
- исходя из анализа событий со времени последнего расчета ценности использования и изменений в обстоятельствах маловероятно, что текущая возмещаемая сумма будет ниже балансовой стоимости единицы.

Для анализа вышеуказанных факторов руководство убедилось, что ключевые операционные показатели на 2021 год превосходят бюджет, и проанализировало эффект изменений самых чувствительных допущений, таких как:

- объемы грузовых перевозок в транзитном сообщении – рынок демонстрирует благоприятную среду для роста транзита; и
- ставка дисконтирования (WACC) – не было значительных изменений во вводных данных, используемых для расчета ставки дисконтирования.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Руководство пришло к выводу, что возмещаемая стоимость гудвила превышает его балансовую стоимость по состоянию на 31 декабря 2021 г.

Группа провела анализ чувствительности и пришла к выводу о том, что при следующих возможных изменениях ключевых допущений в отдельности и неизменных остальных параметрах, справедливая стоимость основных средств, нематериальных активов и гудвила будет равна балансовой стоимости:

- *Объемы грузовых перевозок в транзитном сообщении* – Снижение объемов на 9.84% в сравнении с расчетным;
- *Ставка дисконтирования (WACC)* – Увеличение ставки дисконтирования с 11.46% до 12.65%.

При значительных изменениях в будущем во внешних или внутренних индикаторах или одновременном негативном влиянии нескольких факторов, анализ наличия внешних или внутренних показателей может указать на наличие потенциального обесценения.

Возмещение НДС

По состоянию на каждую отчетную дату Группа производит оценку резерва в отношении невозмещаемой суммы НДС, которая возникла из-за предоставления услуг по международным перевозкам. Группа не может выставить НДС покупателям и, соответственно, может реализовать эти суммы, только получив их от налоговых органов. Группа рассматривает информацию об ожидаемом возврате по НДС, полученную от своего налогового департамента, переписку с государственными налоговыми органами, а также исторические данные в отношении его возмещения. Фактическая сумма возмещения НДС может отличаться от сумм оценки Группы, что может оказать существенный эффект на будущие операционные результаты. По состоянию на 31 декабря 2021 г. НДС к возврату на сумму 34,417 млн. тенге был классифицирован в составе краткосрочных активов. Группа ожидает, что указанная сумма будет возвращена налоговыми органами в течение 2022 г.

Износ основных средств и амортизация нематериальных активов

Износ основных средств и амортизация нематериальных активов начисляется на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы активов. Оценки, связанные с предполагаемыми сроками полезной службы, ликвидационной стоимостью, а также методы начисления износа пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются в случае необходимости. Любые корректировки учитываются перспективно как изменение в расчетных оценках. Оценки в отношении сроков полезной службы и ликвидационной стоимости активов зависят от ожидаемого использования, программ по ремонту и поддержанию, объемов деятельности, совершенствования технологий и прочих условий деятельности. В результате изменения этих оценок суммы износа могут существенно отличаться от сумм, отраженных в прошлых годах.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)

Оценочные сроки полезной службы, используемые Группой, представлены ниже (в годах):

Здания и сооружения	10-140
Инфраструктура железнодорожных путей	5-100
Машины и оборудование	3-35
Транспортные средства	4-40
Прочие	2-50
Нематериальные активы	1-10

Налогообложение

Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно. Возможны случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. При этом, в случае доначисления налоговыми органами дополнительных налогов, существующие размеры штрафов и пени установлены в значительном размере; размер штрафа составляет 80% от суммы доначисленного налога и размер пени составляет 12.19% годовых от суммы доначисленного или неоплаченного налога. В результате, штрафы и пени могут превысить суммы доначисленных налогов.

Ввиду неопределенности, указанной выше, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые доначислены, может превысить сумму, отнесенную на расходы по состоянию на 31 декабря 2021 г. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникают, могут оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

Значительное повышение кредитного риска

Группа создает оценочный резерв под убытки по финансовым инструментам в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам для активов в стадии 1, или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок для активов стадии 2 или 3. Актив переходит в стадию 2 при значительном повышении его кредитного риска с момента первоначального признания. В МСФО (IFRS) 9 не содержится определения значительного повышения кредитного риска. При оценке того, значительно ли повысился кредитный риск актива, Группа учитывает качественную и количественную обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию.

Группа также признает резерв по ожидаемым кредитным убыткам по договорам финансовых гарантий за 12 месяцев либо за весь срок, в зависимости от изменения в кредитном риске с момента первоначального признания. Сумма ожидаемых кредитных убытков обновляется на каждую отчетную дату, чтобы отражать изменения кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Для целей внутреннего управления кредитным риском Группа рассматривает следующее в качестве дефолта, так как прошлый опыт показывает, что финансовый актив, соответствующий одному из следующих критериев, как правило, является невозмещаемым:

- просрочка: более 90 дней просрочки по обязательствам контрагента (исключением являются случаи, когда Группа располагает обоснованной и подтверждаемой информацией, демонстрирующей, что использование критерия дефолта, предусматривающего большую задержку платежа, является более уместным);
- понижение внешнего кредитного рейтинга контрагента до дефолтного D;
- неспособность исполнения обязательств в результате финансовых затруднений контрагента (приостановка начисления процентов либо снижение процентной ставки по финансовому активу, списание основного долга, увеличение срока погашения финансового актива, реструктуризация, приводящая к снижению или списанию суммы займа или прощению задолженности и пр.); или
- информация, сформированная на внутреннем уровне или полученная из внешних источников, указывает, что заемщик вероятнее всего в полном объеме не осуществит выплаты в пользу кредиторов, включая Группу (не принимая во внимание залог, удерживаемый Группой).

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционные сегменты Группы определяются на основе оказываемых услуг. Группа выделяет два отчетных сегмента: услуги по грузовым перевозкам и пассажирским перевозкам. Все прочие сегменты, включая в основном коммунальные услуги, услуги по погрузке, разгрузке и обслуживанию судов, которые вместе не превышают количественные пороги, отдельно не раскрываются и объединены в «Прочие».

Руководство Группы отслеживает множественные показатели прибыльности операционных сегментов Группы такие, как: прибыль до налогообложения, прибыль за год от продолжающейся деятельности и валовую прибыль. При этом прибыль за год от продолжающейся деятельности является основным показателем, используемым руководством Группы для цели распределения ресурсов и для оценки деятельности сегментов.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Группа не имеет установленную политику ценообразования по внутрисегментным продажам.

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.					
	Грузовые перевозки	Пассажирские перевозки	Отчетные сегменты	Прочие	Консолидация	Итого
Ключевые операционные показатели						
Выручка и прочие доходы						
Выручка от перевозок от внешних покупателей	1,184,271	57,256	1,241,527	-	-	1,241,527
Выручка от перевозок от операций между сегментами	1,129	58,371	59,500	-	(59,500)	-
Государственные субсидии	-	39,235	39,235	-	-	39,235
Прочие доходы от внешних покупателей	33,334	3,022	36,356	11,419	-	47,775
Прочие доходы от операций между сегментами	27,519	629	28,148	6,292	(34,440)	-
Итого выручка и прочие доходы	1,246,253	158,513	1,404,766	17,711	(93,940)	1,328,537
Себестоимость реализации	(932,063)	(127,798)	(1,059,861)	(13,121)	92,084	(980,898)
Валовая прибыль	314,190	30,715	344,905	4,590	(1,856)	347,639
Общие и административные расходы	(78,238)	(10,737)	(88,975)	(3,171)	1,369	(90,777)
Финансовый доход	18,026	1,803	19,829	977	(2,959)	17,847
Финансовые затраты	(120,040)	(4,783)	(124,823)	(3,178)	1,733	(126,268)
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы	(11,776)	577	(11,199)	(24)	76	(11,147)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	10,826	-	10,826	-	-	10,826
Обесценение активов	(1,075)	(375)	(1,450)	(785)	170	(2,065)
Прочие прибыли и убытки, нетто	8,323	256	8,579	109	-	8,688
Прибыль/(убыток) до налогообложения	140,236	17,456	157,692	(1,482)	(1,467)	154,743
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(32,660)	(4,284)	(36,944)	(11)	2,823	(34,132)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	107,576	13,172	120,748	(1,493)	1,356	120,611
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	344,865	183	345,048	238	11,854	357,140
Износ основных средств	130,643	8,643	139,286	1,694	(5)	140,975

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.					
	Грузовые перевозки	Пассажирские перевозки	Отчетные сегменты	Прочие	Консолидация	Итого
Ключевые операционные показатели						
Выручка и прочие доходы						
Выручка от перевозок от внешних покупателей	1,062,524	38,178	1,100,702	-	-	1,100,702
Выручка от перевозок от операций между сегментами	10,959	2,644	13,603	-	(13,603)	-
Государственные субсидии	-	25,546	25,546	-	-	25,546
Прочие доходы от внешних покупателей	33,750	2,676	36,426	10,660	-	47,086
Прочие доходы от операций между сегментами	3,759	393	4,152	5,277	(9,429)	-
Итого выручка и прочие доходы	1,110,992	69,437	1,180,429	15,937	(23,032)	1,173,334
Себестоимость реализации	(816,821)	(75,034)	(891,855)	(15,253)	21,720	(885,388)
Валовая прибыль/(убыток)	294,171	(5,597)	288,574	684	(1,312)	287,946
Общие и административные расходы	(74,536)	(8,673)	(83,209)	(3,365)	676	(85,898)
Финансовый доход	48,898	1,591	50,489	697	(4,289)	46,897
Финансовые затраты	(163,096)	(4,736)	(167,832)	(3,440)	3,894	(167,378)
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы	(53,303)	226	(53,077)	74	356	(52,647)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	11,111	-	11,111	-	-	11,111
Дооценка до справедливой стоимости ранее принадлежащей доли в совместном предприятии	9,035	-	9,035	-	-	9,035
Прибыль от реализации доли в ассоциированных предприятиях	500	-	500	9,500	-	10,000
(Обесценение)/восстановление обесценения активов	(19,879)	23,570 ¹	3,691	(331)	(23,759)	(20,399)
Прочие прибыли и убытки, нетто	7,101	(8,961)	(1,860)	373	(187)	(1,674)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	60,002	(2,580)	57,422	4,192	(24,621)	36,993
(Расходы)/экономия по корпоративному подоходному налогу	(20,723)	2,268	(18,455)	(168)	(2,077)	(20,700)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	39,279	(312)	38,967	4,024	(26,698)	16,293
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	218,406	248	218,654	561	3,122	222,337
Износ основных средств	126,298	7,875	134,173	2,240	(8)	136,405

¹ (Обесценение)/восстановление обесценения активов включает восстановление обесценения по долгосрочным авансам, выданным внутри Группы в размере 23,805 млн. тенге, в связи с возвратом данных авансов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)

Географическая информация Группы

Группа получает доходы от покупателей в различных географических регионах. Таблица ниже предоставляет информацию о доходах, основываясь на месторасположении покупателей, за годы, закончившиеся 31 декабря:

Месторасположение покупателей	2021 г.	2020 г.
Казахстан	1,291,832	1,137,941
Россия	23,576	22,127
Прочее	13,129	13,266
	1,328,537	1,173,334

В основном, все долгосрочные активы Группы находятся в РК.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.

(в млн. тенге, если не указано иное)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Инфраструктура железнодорожных путей	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Земля	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	1,133,479	315,806	252,898	886,664	1,770	14,678	174,667	2,779,962
Приобретения	1	169	3,765	30,780	18	136	141,470	176,339
Поступления по аренде	-	107	37,728	7,559	-	-	-	45,394
Приобретение дочерней организации	-	10,979	3,516	8,697	2,837	209	1,079	27,317
Выбытия	(133)	(633)	(1,781)	(15,045)	(4)	(522)	(60)	(18,178)
Потеря контроля над дочерней компанией	-	(10,911)	(9,187)	(32)	(2)	(87)	-	(20,219)
Расходы по износу	(36,702)	(7,672)	(36,828)	(52,803)	-	(2,400)	-	(136,405)
Износ по выбытиям	100	84	1,712	2,514	-	517	-	4,927
Восстановление обесценения/(обесценение)	27	(611)	222	(44)	-	65	(408)	(749)
Перевод в активы, классифицированные для продажи	-	(9,482)	(5,844)	(17)	(650)	(140)	-	(16,133)
Прочие движения, переводы ²	60,678	23,486	35,680	58,246	-	1,721	(185,649)	(5,838)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	1,157,450	321,322	281,881	926,519	3,969	14,177	131,099	2,836,417
Первоначальная стоимость	1,442,279	379,336	505,516	1,425,022	3,969	29,389	142,844	3,928,355
Накопленный износ и обесценение	(284,829)	(58,014)	(223,635)	(498,503)	-	(15,212)	(11,745)	(1,091,938)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	1,157,450	321,322	281,881	926,519	3,969	14,177	131,099	2,836,417
В том числе:								
Активы в форме права пользования:								
Первоначальная стоимость	-	1,868	37,728	17,449	-	7,241	-	64,286
Накопленный износ и обесценение	-	(330)	(9,039)	(3,289)	-	(1,086)	-	(13,744)
Балансовая стоимость	-	1,538	28,689	14,160	-	6,155	-	50,542
Основные средства, являющиеся предметом операционной аренды (Группа в качестве арендодателя)	-	141	37	46,847	-	-	-	47,025

² Прочие движения, переводы также включают переводы в/из товарно-материальных запасов.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.

(в млн. тенге, если не указано иное)

	Инфраструктура железно- дорожных путей	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Земля	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2021 г.	1,157,450	321,322	281,881	926,519	3,969	14,177	131,099	2,836,417
Приобретения	55	701	6,430	31,575	-	89	274,437	313,287
Поступления по аренде	-	122	-	42,552	-	-	-	42,674
Выбытия	(4,296)	(506)	(2,425)	(4,733)	(8)	(419)	-	(12,387)
Расходы по износу	(37,139)	(7,957)	(36,940)	(56,858)	-	(2,081)	-	(140,975)
Износ по выбытиям	4,076	317	2,323	4,546	-	389	-	11,651
(Обесценение)/восстановление обесценения	(618)	(13)	(131)	(268)	-	4	(834)	(1,860)
Прочие движения, переводы ³	86,303	(8,551)	15,764	128,371	(1)	278	(232,682)	(10,518)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	1,205,831	305,435	266,902	1,071,704	3,960	12,437	172,020	3,038,289
Первоначальная стоимость	1,511,717	371,214	525,167	1,619,960	3,960	29,474	183,870	4,245,362
Накопленный износ и обесценение	(305,886)	(65,779)	(258,265)	(548,256)	-	(17,037)	(11,850)	(1,207,073)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	1,205,831	305,435	266,902	1,071,704	3,960	12,437	172,020	3,038,289
В том числе:								
Активы в форме права пользования:								
Первоначальная стоимость	-	1,925	37,728	59,990	-	7,614	-	107,257
Накопленный износ и обесценение	-	(506)	(18,900)	(6,991)	-	(1,857)	-	(28,254)
Балансовая стоимость	-	1,419	18,828	52,999	-	5,757	-	79,003
Основные средства, являющиеся предметом операционной аренды (Группа в качестве арендодателя)	-	184	5	24,225	-	-	-	24,414

³ Прочие движения, переводы также включают переводы в/из товарно-материальных запасов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2021 г. незавершенное строительство, в основном, состоит из затрат по проектам по строительству железнодорожных линий «Жезказган – Бейнеу», «Разъезд 19 - Достык», паромного комплекса в порту Курык и прочим объектам реконструкции инфраструктуры железнодорожных путей.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. основные средства Группы с балансовой стоимостью 19,577 млн. тенге и 14,264 млн. тенге, соответственно, выступают в качестве залогового обеспечения по определенным займам.

За год, закончившийся 31 декабря 2021 г., Группа начислила расходы по износу по активам в форме права пользования по договорам аренды на сумму 14,410 млн. тенге (2020 г.: 12,848 млн. тенге).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., сумма капитализированных расходов по полученным займам составила 4,794 млн. тенге и 1,626 млн. тенге, соответственно. Средняя ставка капитализации по Группе варьируется от 2.08% до 10.78% (2020 г.: от 6.58% до 10.56%).

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг., первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств Группы, находящихся в использовании, составляет 337,592 млн. тенге и 317,460 млн. тенге, соответственно.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.

(в млн. тенге, если не указано иное)

7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Наименование	Основная деятельность	Страна осуществления основной деятельности/ страна регистрации	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
Ассоциированные предприятия						
АО «Объединенная транспортно-логистическая компания – Евразийский железнодорожный альянс» (АО «ОТЛК ЕРА»)	Транспортно-экспедиторское обслуживание по организации перевозок грузов на железнодорожном транспорте во внутреннем и международном сообщении	Российская Федерация	12,312	33.33%	8,874	33.33%
АО «Транстелеком»	Телекоммуникационные услуги	РК	11,239	25%	9,945	25%
Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	Международные мультимодальные перевозки	КНР	3,242	49%	2,399	49%
Прочие			-	40-47%	-	40-47%
Итого инвестиции в ассоциированные предприятия			26,793		21,218	
Совместные предприятия						
ТОО «KIF Warehouses (КИФ Веэрхаусис)»	Складские операции и вспомогательные транспортные операции	РК	895	50%	-	-
Итого инвестиции в совместные предприятия			895		-	

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

Движения в инвестициях в ассоциированные и совместные предприятия представлены следующим образом:

	2021 г.	2020 г.
Ассоциированные предприятия		
На 1 января	21,218	16,164
Пересчет иностранных валют	1,144	1,299
Вклады в уставный капитал	-	4,120
Доля в прибыли	10,893	10,860
Обесценение	-	(16,215)
Справедливая стоимость выданных гарантий	-	268
Дивиденды к получению	(6,462)	(4,364)
Справедливая стоимость оставшейся доли при потере контроля над дочерней организацией АО «Транстелеком»	-	9,086
На 31 декабря	26,793	21,218
Совместные предприятия		
На 1 января	-	17,389
Приобретения	962	-
Доля в (убытке)/ прибыли	(67)	251
Балансовая стоимость инвестиций в Logistic System Management B.V. на дату утраты совместного контроля и получения контроля (Примечание 29)	-	(14,670)
Дивиденды к получению	-	(2,970)
На 31 декабря	895	-

В марте 2021 г. Группа, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», заключила договор на приобретение у третьих сторон 50% долей участия ТОО «KIF Warehouses (КИФ Веэрхаусис)». Сумма сделки составила 11,908,897 долларов США (5,162 млн. тенге), в том числе обеспечение, удержанное Группой согласно договору. Одним из условий сделки было расторжение ранее заключенного между АО «KTZ Express» и ТОО «KIF Warehouses (КИФ Веэрхаусис)» Предварительного договора аренды складского комплекса, по которому ранее был начислен резерв в размере 4,200 млн. тенге в связи с высокой вероятностью оттока экономических выгод. Группа завершила сделку в июне 2021 г. Доля в чистых активах на дату приобретения составила 962 млн. тенге. Группа учла разницу между справедливой стоимостью чистых активов и переданным вознаграждением как погашение ранее начисленного обязательства по Предварительному договору аренды. В результате покупки, Группа получила совместный контроль и классифицировала инвестиции в ТОО «KIF Warehouses (КИФ Веэрхаусис)» как инвестиции в совместное предприятие.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.

(в млн. тенге, если не указано иное)

Суммарная финансовая информация в отношении существенных ассоциированных предприятий по состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2021 г.				2020 г.					
	Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	АО «Транстелеком»	АО «Объединенная транспортно-логистическая компания – Евразийский железнодорожный альянс»	Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	АО «Транстелеком»	АО «Объединенная транспортно-логистическая компания – Евразийский железнодорожный альянс»	ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод»	ТОО «Continental Logistics»
Краткосрочные активы	5,060	873	42,524	47,302	3,499	490	38,946	39,100	-	-
Долгосрочные активы	25,152	38,399	156,379	48,348	24,365	40,114	137,794	32,562	-	-
Итого активы	30,212	39,272	198,903	95,650	27,864	40,604	176,740	71,662	-	-
Краткосрочные обязательства	1,058	15,625	52,501	25,338	574	9,996	44,599	22,945	-	-
Долгосрочные обязательства	357	43,068	110,340	33,375	212	49,199	101,254	22,095	-	-
Итого обязательства	1,415	58,693	162,841	58,713	786	59,195	145,853	45,040	-	-
Итого чистые активы/(обязательства)	28,797	(19,421)	36,062	36,937	27,078	(18,591)	30,887	26,622	-	-
Доля владения	49%	40%	25%	33.33	49%	40%	25%	33.33%	-	-
Чистые активы/(обязательства), приходящиеся на Группу	14,111	(7,768)	9,016	12,312	13,268	(7,436)	7,722	8,874	-	-
Накопленное обесценение	(10,869)	-	-	-	(10,869)	-	-	-	-	-
Чистые активы/(обязательства), приходящиеся на Группу с учетом обесценения	3,242	(7,768)	9,016	12,312	2,399	(7,436)	7,722	8,874	-	-
Накопленный непризнанный убыток	-	(7,768)	-	-	-	(7,436)	-	-	-	-
Корректировка балансовой стоимости инвестиций на изменение в чистых активах предприятия (корректировка до справедливой стоимости льготного займа, полученного от другого акционера)	-	-	2,223	-	-	-	2,223	-	-	-
Балансовая стоимость инвестиции	3,242	-	11,239	12,312	2,399	-	9,945	8,874	-	-
Доходы	3,705	3,642	83,947	375,449	3,631	2,343	65,175	285,367	29,481	1,355
Прибыль/(убыток) и итого совокупный доход/(убыток) за год	183	(831)	5,176	28,528	2,086	(6,340)	2,364	24,062	(11,154)	10,361
Признанная доля Группы в прибыли	90	-	1,294	9,509	1,022	-	591	8,021	-	1,226

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

8. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Авансы, выплаченные за основные средства	104,054	104,341
НДС к возмещению	43,797	33,367
Инвестиционная недвижимость	8,629	8,733
Прочие	1,027	249
Минус: резерв по невозмещаемому НДС	(10,380)	(19,169)
Минус: резерв по авансам поставщикам за основные средства	(4,362)	(4,630)
Итого прочие нефинансовые активы	142,765	122,891
Денежные средства, ограниченные в использовании	13,737	11,512
Займы выданные	6,146	-
Ссуды работникам	2,178	3,203
Облигации казахстанских банков второго уровня и прочих кредитных институтов и прочие долговые ценные бумаги	1,262	1,158
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность (Примечание 11)	47	54
Прочие	1,663	1,124
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	(2,349)	-
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим долгосрочным финансовым активам	(877)	(579)
Итого прочие финансовые активы	21,807	16,472
	164,572	139,363

В течение 2021 г., в результате передачи вагонов и колесных пар в уставный капитал дочерней организации АО «Вагонсервис», Группа, в лице дочерней компании АО «Пассажирские перевозки», списала НДС к возмещению, не подлежащий к зачёту, за счет ранее созданного резерва на обесценение, на общую сумму 9,101 млн. тенге.

В январе 2021 г. Группа признала займ, выданный АО «Востокмашзавод», в связи с выбытием данной дочерней организации (Примечание 13). Согласно условиям договора, начисление вознаграждения в размере 14% будет осуществляться с 1 января 2024 г. Основной долг и вознаграждение подлежат к получению ежеквартальными платежами, начиная с января и апреля 2024 г., соответственно, до полного погашения в октябре 2025 г.

Денежные средства, ограниченные в использовании, в основном, представляют суммы в евро, заложенные в качестве обеспечения по полученным займам от HSBC Франция. Ограничение на использование денежных средств будет снято после погашения этих займов.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря авансы, выплаченные за основные средства, включали следующее:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Поставка локомотивов	68,036	64,654
Приобретение рельсов	21,356	9,501
Поставка тепловозов	4,996	15,891
Поставка грузовых вагонов	3,000	3,100
Строительство паромного комплекса в порту Курык	2,244	7,261
Прочие	4,422	3,934
	104,054	104,341

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Краткосрочные банковские вклады в тенге	128,371	116,993
Краткосрочные банковские вклады в российских рублях	597	900
Деньги на текущих счетах в банках в тенге	30,653	18,977
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США	13,098	10,258
Деньги на текущих счетах в банках в российских рублях	2,482	2,013
Деньги на текущих счетах в банках в евро	1,667	5,469
Деньги на текущих счетах в банках в других валютах	1,158	813
Наличность в кассе	5	6
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	(31)	(22)
	178,000	155,407

По состоянию на 31 декабря 2021 г. средневзвешенная процентная ставка по денежным средствам на текущих счетах составляла 1.75% в тенге и 1.92% в других валютах (31 декабря 2020 г.: 0.19% в тенге и 0.93% в других валютах).

Краткосрочные банковские депозиты в тенге и в валюте размещаются на различные сроки на три месяца и менее, в зависимости от потребности Группы в денежных средствах. По состоянию на 31 декабря 2021 г. средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным банковским вкладам составила 9.18% в тенге и 8% в других валютах (31 декабря 2020 г.: 8.48% и 3%, соответственно).

Группа размещает большую часть денежных средств и их эквивалентов в банках и других финансовых институтах с рейтингом от «А+» до «В». На основании этого Группа считает, что кредитный риск денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2021 г. является низким.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам рассчитан на основании 12-месячных ожидаемых кредитных убытков, что соответствует их сроку погашения.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Материалы верхнего строения пути	11,050	7,801
Сырье и материалы	10,995	11,449
Топливо и ГСМ	9,401	6,718
Запасные части	7,129	7,329
Строительные материалы	1,278	1,509
Незавершенное производство	117	198
Прочие	3,463	2,572
	43,433	37,576
Минус: резерв по товарно-материальным запасам	(1,032)	(457)
	42,401	37,119

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Торговая дебиторская задолженность	28,541	12,460
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5,246)	(1,089)
	23,295	11,371
Текущая часть торговой дебиторской задолженности	23,248	11,317
Долгосрочная часть торговой дебиторской задолженности (Примечание 8)	47	54
	23,295	11,371

По состоянию на 31 декабря 2021 г. торговая дебиторская задолженность, возникшая вследствие договоров с покупателями, составила 26,031 млн. тенге (31 декабря 2020 г.: 11,668 млн. тенге), ожидаемые кредитные убытки по такой торговой дебиторской задолженности составили 3,060 млн. тенге (31 декабря 2020 г.: 835 млн. тенге).

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

12. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Предоплата по прочим налогам	41,874	42,157
Авансы выданные	6,777	6,498
Расходы будущих периодов	1,223	1,107
Прочие	4,598	4,229
Минус: резерв под обесценение авансов выданных и прочих текущих нефинансовых активов	(6,034)	(5,570)
Итого прочие нефинансовые активы	48,438	48,421
Претензии, пени и штрафы	1,721	2,235
Задолженность работников	1,664	1,750
Прочие	2,973	2,631
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим текущим финансовым активам	(2,116)	(1,110)
Итого прочие финансовые активы	4,242	5,506
	52,680	53,927

13. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ВЫБЫВАЮЩЕЙ ГРУППЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

АО «Востокмашзавод»

30 декабря 2020 г. Группа, в лице дочерней организации ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор», заключила с третьей стороной договор купли-продажи по реализации акций АО «Востокмашзавод». Группа классифицировала активы и обязательства АО «Востокмашзавод» по состоянию на 31 декабря 2020 г. в составе выбывающей группы, предназначенной для продажи, по наименьшей из балансовой и справедливой стоимостей за вычетом расходов на продажу. 8 января 2021 г. Группа завершила сделку по продаже акций и в результате потеряла контроль над данной дочерней организацией.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

Активы и обязательства в отдельной отчетности АО «Востокмашзавод» на дату выбытия и на 31 декабря 2020 г. представлены следующим образом:

	8 января 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Активы		
Основные средства	5,466	5,466
Инвестиционная недвижимость	35	35
Товарно-материальные запасы	664	664
Торговая дебиторская задолженность	28	28
Прочие текущие активы	463	463
Итого активы	6,656	6,656
Обязательства		
Займы	5,529	-
Торговая кредиторская задолженность	1,915	1,409
Отложенные налоговые обязательства	1,031	1,031
Прочие налоги	536	536
Обязательства по договорам с покупателями	347	131
Обязательства по вознаграждениям работникам	34	34
Прочие обязательства	588	368
Итого обязательства	9,980	3,509
Выбывшие чистые обязательства	(3,324)	-

Результат выбытия дочерней организации представлен следующим образом:

	2021 г.
Аванс, полученный ранее	100
Выбывшие чистые обязательства	3,324
Выбывшие доли неконтролирующих акционеров	(849)
Корректировка до справедливой стоимости займов к получению и дебиторской задолженности от бывшего дочернего предприятия	(2,575)
Результат выбытия АО «Востокмашзавод»	-

По состоянию на дату выбытия АО «Востокмашзавод» имело задолженность по займам и торговую кредиторскую задолженность перед Группой с балансовой стоимостью 5,529 млн. тенге и 938 млн. тенге, соответственно. В рамках сделки по приобретению доли в АО «Востокмашзавод» покупатель гарантировал погашение данной задолженности. В связи с этим, в результате выбытия Группа признала займы к получению (Примечание 8) и дебиторскую задолженность по их справедливой стоимости в размере 3,251 млн. тенге и 641 млн. тенге, соответственно, отразив корректировку до справедливой стоимости в сверке выше. В результате, выбытие дочернего предприятия в 2021 г. не оказало влияния на финансовый результат Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
 (в млн. тенге, если не указано иное)

14. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. уставный капитал представлен следующим образом:

	Количество выпущенных акций, разрешенных к выпуску	Количество акций, выпущенных и оплаченных	Уставный капитал, в млн. тенге
На 1 января 2020 г.	502,040,458	496,654,806	1,082,299
На 31 декабря 2020 г.	502,040,458	496,654,806	1,082,299
Размещенные акции	-	37,859	3,786
На 31 декабря 2021 г.	502,040,458	496,692,665	1,086,085

Уставный капитал Компании был сформирован посредством серии выпусков акций в обмен на денежные средства, объекты основных средств или доли акций. Акционер имеет право на получение дивидендов, имеет право на часть имущества Компании в случае ее ликвидации и привилегию на приобретение акций Компании или других ценных бумаг, конвертируемых в акции Компании.

Вклады

Выпуск акций

В течение 2021 г. Группа выпустила 37,859 акций, которые Акционер оплатил нематериальными активами на сумму 3,786 млн. тенге.

Прочие вклады

В течение 2021 г. Группа признала корректировку займов, полученных по ставкам ниже рыночных, до справедливой стоимости на сумму 7,857 млн. тенге (2020 г.: 20,858 млн. тенге) за минусом эффекта отложенного налога на сумму 1,571 млн. тенге (2020 г.: 4,172 млн. тенге) (Примечание 18).

Резерв хеджирования

7 августа 2015 г. Группа осуществила хеджирование денежных потоков для уменьшения риска изменения эквивалента в тенге выручки от оказания услуг, выраженной в швейцарских франках. Еврооблигации в размере основного долга, выпущенные 20 июня 2014 г. на Швейцарской фондовой бирже, и подлежащие погашению 20 июня 2022 гг., являются инструментом хеджирования, который отдельно идентифицируется и поддается надежной оценке. Объектом хеджирования в данном отношении хеджирования является высоковероятная выручка от транзитных перевозок в швейцарских франках, а именно первые продажи, полученные за период с 1 января по 20 июня 2022 г.

За год, закончившийся 31 декабря 2021 г., эффективная часть в размере 823 млн. тенге была отнесена на резерв хеджирования в прочем совокупном доходе в виде чистой прибыли по инструменту хеджирования (2020 г.: 15,220 млн. тенге в виде чистого убытка).

Прочие распределения

В марте 2020 г. Группа, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», в соответствии с поручением конечного Акционера, осуществила безвозмездную передачу 100% акций дочерней организации АО «УК СЭЗ «Хоргос - Восточные ворота» акимату Алматинской области и отразила выбывшие чистые активы на сумму 24,809 млн. тенге в составе прочих распределений.

В декабре 2018 г. Правительство РК и Единственный Акционер поручили Группе обеспечить финансирование строительства Дворца школьников в г. Туркестан. Как следствие, Группа приняла неотменяемое обязательство по финансированию строительства Дворца школьников в г. Туркестан и в результате признала распределение Акционеру в размере оцененных затрат на строительство в сумме 5,300 млн. тенге. В июне 2020 г. в связи с увеличением стоимости строительства Дворца школьников в г. Туркестан Группа дополнительно признала обязательство на сумму 5 млн. тенге.

Выбытие дочерних организаций

В январе 2021 г., в результате потери контроля над дочерней компанией АО «Востокмашзавод», Группа признала выбытие неконтрольной доли участия на сумму 849 млн. тенге.

В январе 2020 г., в результате потери контроля над дочерней компанией АО «Транстелеком», Группа признала выбытие неконтрольной доли участия на сумму 14,040 млн. тенге.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

15. ЗАЙМЫ

Займы, включая начисленные проценты, учитываемые по амортизированной стоимости, состояли из следующего:

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Сумма	Средневзвешенная эффективная процентная ставка (%)	Сумма	Средневзвешенная эффективная процентная ставка (%)
<i>Займы с фиксированной процентной ставкой</i>				
Займы полученные	240,890		244,623	
- в тенге	164,644	7.51	182,047	7.84
- в долларах США	-	-	461	2.88
- в евро	76,246	6.57	62,115	6.57
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- в тенге	1,158,930		1,147,976	
- в долларах США	468,570	10.81	467,713	10.81
- в швейцарских франках	396,207	6.95	386,652	6.95
- в другой валюте	207,321	3.42	209,047	3.42
- в другой валюте	86,832	8.75	84,564	8.75
<i>Займы с плавающей процентной ставкой</i>				
Займы полученные	124,017		124,817	
- в тенге	13,066	12.39	16,459	10.43
- в российских рублях	110,951	11.00	108,358	7.49
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- в тенге	53,375		52,763	
- в тенге	53,375	9.92	52,763	8.12
	1,577,212		1,570,179	
Текущая часть займов	215,809		171,664	
Долгосрочная часть займов	1,361,403		1,398,515	
	1,577,212		1,570,179	

Следующие займы, представленные на дисконтированной основе, за исключением долговых ценных бумаг, подлежат погашению следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
В течение года	23,743	153,980
От 1 до 2 лет	8,269	7,272
От 2 до 3 лет	148,969	8,014
От 3 до 4 лет	9,627	38,367
От 4 до 5 лет	11,390	9,472
Свыше 5 лет	162,909	152,335
	364,907	369,440

Займы полученные

АО «Народный Банк Казахстана»

В январе 2021 г. Группа, в лице Компании, в рамках Соглашения с АО «Народный Банк Казахстана» о предоставлении кредитной линии, заключенного 26 февраля 2015 г., произвела досрочное погашение займа на сумму 25,000 млн. тенге.

«HSBC Франция»

В течение 2021 г., Группа, в лице дочерней организации ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки», в рамках Генерального рамочного соглашения с «HSBC Франция» совместно с «HSBC Bank Plc» и АО «ДБ «HSBC Казахстан», под гарантию экспортно-кредитного агентства «COFACE», заключенного 31 мая 2012 г., на финансирование приобретения грузовых и пассажирских электровозов на общую сумму 880,877,000 евро, и дополнительных соглашений к нему, освоила заемные средства на общую сумму 64,063,394 евро (31,790 млн. тенге) (включая премию COFACE). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по процентной ставке EUR CIRR + маржа 0.4%, которая фиксируется на дату освоения каждого транша. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2031 г.

ПАО «Банк ВТБ»

В декабре 2021 г. Группа, в лице Компании, с целью погашения займа ПАО «Московский кредитный банк», в рамках кредитного договора с ПАО «Банк ВТБ», освоила заемные средства в размере 19,400,000,000 российских рублей (112,714 млн. тенге). Проценты по займу погашаются ежеквартальными платежами по процентной ставке «Ключевая ставка Центрального банка РФ + 2.75%». Основной долг подлежит погашению единовременным платежом в декабре 2024 г. (Примечание 32).

АО «Фонд развития промышленности»

В течение 2021 г. Группа, в лице дочерних организаций АО «Пассажирские перевозки» и ТОО «Вагоностроительный завод «Тұлпар», заключила трехсторонние договоры купли-продажи и финансового лизинга с АО «Фонд развития промышленности», находящимся под общим контролем конечного Акционера, для обновления парка пассажирских вагонов на общую сумму 13,125 млн. тенге. Проценты погашаются годовыми платежами по процентной ставке 1.5%. Основной долг подлежит погашению годовыми платежами до полного погашения в 2041 г. Льготный период по выплате основного долга составляет 6 лет.

Как раскрыто в Примечании 4, финансовые обязательства по такого рода договорам Группа учитывает как займы.

Займы были предоставлены с процентными ставками ниже рыночных, и справедливая стоимость полученных займов была рассчитана, исходя из рыночной процентной ставки в размере 10.78%. Группа признала корректировку до справедливой стоимости займа в размере 7,857 млн. тенге за минусом эффекта отложенного налога на сумму 1,571 млн. тенге через капитал в составе нераспределенной прибыли, как прочие вклады (Примечание 14).

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря выпущенные долговые ценные бумаги включали следующее:

	<u>Дата погашения</u>	<u>Биржи</u>	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Долговые ценные бумаги, размещенные по цене				
6.95%-ые Еврооблигации (105.521%) ⁴ в долларах США	10 июля 2042 г. 3 октября	LSE/KASE	396,207	386,652
11.5%-ые Облигации (100%) в тенге	2034 г.	KASE	308,433	308,433
3.638%-ые Еврооблигации (100%) в швейцарских франках	20 июня 2022 г.	SIX Swiss Exchange	89,208	90,036
8.75%-ые Еврооблигации (100%) в российских рублях	7 июня 2022 г.	MOEX	86,832	84,563
3.25%-ые Еврооблигации (100%) в швейцарских франках	5 декабря 2023 г. 15 ноября	SIX Swiss Exchange	79,713	80,016
9.25%-ые Облигации (100%) в тенге	2024 г.	KASE	76,831	76,831
Ставка инфляции+2.52% (9.92%) Облигации (100%) в тенге	25 апреля 2026 г. 12 сентября	KASE	53,376	52,763
11.5%-ые Облигации (100%) в тенге	2034 г.	KASE	41,380	41,380
3.25%-ые Еврооблигации (104.238%) в швейцарских франках	5 декабря 2023 г.	SIX Swiss Exchange	38,400	38,996
11%-ые Облигации (100%) в тенге	23 июля 2027 г. 20 августа	KASE	26,184	26,184
2%-ые Облигации (100%) в тенге	2034 г.	KASE	15,741	14,885
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			<u>1,212,305</u>	<u>1,200,739</u>
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг			192,066	17,684
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			<u>1,020,239</u>	<u>1,183,055</u>
			<u>1,212,305</u>	<u>1,200,739</u>

Справедливая стоимость займов представлена в Примечании 31.

Кредитные соглашения и их нарушение

Требования, связанные с выпущенными долговыми ценными бумагами, включают в себя, но не ограничиваются условиями, связанными с ограничениями по изменению бизнеса и отчуждению имущества; ограничения по слиянию и консолидации с другими юридическими лицами. В случае наступления событий дефолта, определенных условиями выпуска долговых ценных бумаг, инвесторы имеют право потребовать погашение задолженности по выпущенным долговым ценным бумагам.

В рамках договоров финансового лизинга с АО «Фонд развития промышленности», учитываемых Группой как займы, Группа обязана соблюдать некоторые нефинансовые условия, которые соблюдались по состоянию на 31 декабря 2021 г.

⁴ Процент в скобках представляет стоимость размещения облигаций/еврооблигаций от номинала (с премией/дисконтом или по номиналу)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Условия займов, полученных от Европейского Банка Реконструкции и Развития, предусматривают соблюдение определенных финансовых коэффициентов (ковенантов), таких как скорректированный долг к Adjusted (скорректированная) EBITDA, скорректированный долг к капиталу и коэффициент покрытия процентов (основанный на Adjusted (скорректированная) EBITDA). По состоянию на 31 декабря 2021 г. данные условия выполнялись.

В рамках договоренностей с «HSBC Франция» в отношении финансовых и нефинансовых условий, Группе необходимо соблюдать условие: наличие у Компании любых двух из трех корпоративных рейтингов (S&P, Fitch, Moody's) на уровне не ниже BB. По состоянию на 31 декабря 2021 г. данное условие выполнялось.

В рамках Кредитного соглашения с ДБ АО «Сбербанк» предусмотрено соблюдение определенных финансовых коэффициентов (ковенантов), таких как долг к EBITDA и коэффициент покрытия процентов, ежеквартально рассчитываемых на основе данных дочерней организации АО «Кедентранссервис». По состоянию на 31 декабря 2021 г. данные условия выполнялись.

В рамках Кредитного соглашения с ПАО «Банк ВТБ» предусмотрено соблюдение определенных финансовых коэффициентов, таких как Чистый долг к EBITDA, Коэффициент покрытия процентов и Коэффициент покрытия (включающий (а) отношение общей EBITDA Должников к EBITDA Группы; (b) отношение общей выручки Должников к выручке Группы; (c) отношение общей балансовой стоимости активов Должников к балансовой стоимости активов Группы), рассчитываемых на основе консолидированных данных Группы, начиная с 31 декабря 2021 г. и далее на квартальной основе. По состоянию на 31 декабря 2021 г. данные условия выполнялись. Вместе с тем, 30 декабря 2021 г. Группа получила от ПАО «Банк ВТБ» письмо-согласие (вейвер) об отказе от права считать нарушением несоблюдение условий Кредитного соглашения в отношении кросс-дефолта и несостоятельности, если стоимость активов любого участника Группы меньше его обязательств (с учетом условных и перспективных обязательств).

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.

(в млн. тенге, если не указано иное)

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

	2021 г.			2020 г.		
	Займы и выпущенные долговые ценные бумаги	Обязательства по аренде (Примечание 16)	Итого	Займы и выпущенные долговые ценные бумаги	Обязательства по аренде (Примечание 16)	Итого
На 1 января	1,570,179	50,186	1,620,365	1,486,106	26,563	1,512,669
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности						
Выплата основного долга по займам	(156,007)	-	(156,007)	(153,289)	-	(153,289)
Поступления по займам полученным	125,839	-	125,839	176,422	-	176,422
Платежи по обязательствам аренды	-	(12,274)	(12,274)	-	(10,786)	(10,786)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(30,168)	(12,274)	(42,442)	23,133	(10,786)	12,347
Прочие изменения						
Влияние изменения обменных курсов иностранной валют	10,528	(103)	10,425	59,558	(339)	59,219
Хеджирование денежных потоков	(823)	-	(823)	15,252	-	15,252
Приобретение основных средств за счет займов	27,705	-	27,705	5,729	-	5,729
Новые договоры аренды	-	21,411	21,411	-	45,418	45,418
Приобретение дочерней организации	-	-	-	-	1,037	1,037
Корректировка до справедливой стоимости займов, полученных от Акционера/конечного Акционера по ставкам ниже рыночных (Примечание 14)	(7,857)	-	(7,857)	(20,858)	-	(20,858)
Затраты по процентам и амортизация дисконта, включая капитализируемые	123,093	7,414	130,507	122,288	6,879	129,167
Проценты уплаченные	(113,757)	(7,056)	(120,813)	(114,321)	(6,325)	(120,646)
Прочие изменения	(1,688)	220	(1,468)	(6,708)	(12,261)	(18,969)
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	37,201	21,886	59,087	60,940	34,409	95,349
На 31 декабря	1,577,212	59,798	1,637,010	1,570,179	50,186	1,620,365

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
 (в млн. тенге, если не указано иное)

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

По состоянию на 31 декабря обязательства Группы по аренде включали следующее:

	2021 г.		2020 г.	
	Арендные платежи	Текущая стоимость арендных платежей	Арендные платежи	Текущая стоимость арендных платежей
В течение одного года	27,269	25,355	20,671	19,499
От двух до пяти лет включительно	36,592	22,857	39,386	28,255
Свыше пяти лет	55,996	11,586	12,911	2,432
Итого	119,857	59,798	72,968	50,186
За вычетом будущих финансовых затрат	(60,059)	-	(22,782)	-
Текущая стоимость арендных обязательств	59,798	59,798	50,186	50,186
За вычетом суммы задолженности, подлежащей погашению в течение 12 месяцев		(25,355)		(19,499)
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев		34,443		30,687

Договоры аренды с АО «Фонд развития промышленности»

Полувагоны

В ноябре 2020 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Қазтеміртранс», заключила договор на аренду полувагонов в количестве 1,000 единиц с общей стоимостью 23,330 млн. тенге и процентной ставкой 15% годовых, из которых 10% годовых субсидируется государством. Льготный период по выплате основного долга составляет 2 года. Группа выступает в качестве арендатора.

В течение 2021 г., в рамках данного договора, Группа получила полувагоны в количестве 1,000 единиц и признала активы в форме права пользования в размере 20,467 млн. тенге сроком на 20 лет и обязательство по аренде в размере 11,369 млн. тенге сроком на 15 лет.

Вагоны-платформы

В ноябре 2020 г. Группа, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», заключила договор на аренду вагонов-платформ в количестве 2,000 единиц с общей стоимостью 51,692 млн. тенге и процентной ставкой 15% годовых, из которых 10% годовых субсидируется государством. Льготный период по выплате основного долга составляет 2 года. Группа выступает в качестве арендатора.

В течение 2021 г., в рамках данного договора, Группа получила вагоны-платформы в количестве 957 единиц и признала активы в форме права пользования в размере 22,085 млн. тенге сроком на 32 года и обязательство по аренде в размере 9,920 млн. тенге сроком на 15 лет.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2021 г. расчет суммы процентов основывается на эффективных процентных ставках от 2.5% до 21.69% (31 декабря 2020 г.: от 2.5% до 19.48%).

Требования, связанные с договорами аренды Группы, в лице дочерних организаций АО «KTZ Express» и «Қазтеміртранс», с АО «Фонд развития промышленности», включают в себя, но не ограничиваются условиями, связанными с ограничениями по: изменению правового статуса путем осуществления добровольной ликвидации; заключению сделки или нескольких сделок, сумма которых превышает 25% от балансовой стоимости активов; передаче предметов лизинга или их части в сублизинг. В случае наступления событий дефолта, определенных условиями договоров аренды, лизингодатель имеет право потребовать бесспорного истребования предметов лизинга.

Все арендные обязательства в основном выражены в тенге, за исключением обязательств по аренде прочего оборудования, выраженного в долларах США.

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

План выплаты вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Согласно законодательству РК пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Группа не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию, кроме оговоренных ниже.

В течение 2019 г. Группа утвердила Правила по раннему выходу на пенсию (далее – «Правила 1») с целью выполнения планов по сокращению численности персонала в течение последующих 5 лет. Правила 1 распространяются на работников, которым осталось менее 5 лет до пенсионного возраста, установленного законодательством.

В течение 2021 г. Группа утвердила Правила выплаты компенсаций высвобождаемым работникам Компании и ее дочерних организаций (далее – «Правила 2») с целью выполнения планов по сокращению численности персонала. Правила 2 определяют порядок выплаты компенсаций работникам, чьи должности попадают под оптимизацию и с которыми расторгнуты трудовые договоры по соглашению сторон.

Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам выплачиваются в соответствии с Правилами 1, Правилами 2 и Коллективным договором на 2021-2023 гг., заключенным между Группой и ее трудовым коллективом.

В соответствии с данными документами Группа обеспечивает следующие основные выплаты и льготы в рамках нефондируемого плана:

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Вознаграждения по окончании трудовой деятельности:

- единовременное пособие при выходе на пенсию;
- единовременная выплата при досрочном расторжении трудового договора в зависимости от стажа работы в отрасли, в соответствии с Правилами 1;
- пособие до достижения работником пенсионного возраста в размере не менее 70 тыс. тенге и не более 200 тыс. тенге в месяц с выплатой в единовременном порядке за весь период до достижения работником пенсионного возраста или на ежемесячной основе, в соответствии с Правилами 1;
- пособие в течение шести месяцев с даты расторжения трудового договора в размере не менее 70 тыс. тенге и не более 200 тыс. тенге в месяц, в соответствии с Правилами 2;
- материальная помощь пенсионерам к праздникам;
- предоставление пенсионерам путевок на санаторно-курортное оздоровление;
- материальная помощь на оплату ритуальных услуг пенсионеров;
- единовременная материальная помощь пенсионерам к юбилейным датам;
- возмещение расходов на оплату протезирования зубов пенсионерам;
- возмещение расходов пенсионерам на оплату проезда железнодорожным транспортом.

Прочие долгосрочные обязательства:

- материальная помощь работникам на санаторно-курортное лечение;
- возмещение расходов на оплату протезирования зубов работникам;
- единовременное поощрение работников к юбилейным датам;
- возмещение расходов работникам на оплату проезда железнодорожным транспортом.

Данные программы являются нефинансируемыми. Политика Группы в отношении данных программ не предусматривает накопления активов для покрытия обязательств, программа не требует дополнительных взносов со стороны работников.

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Долгосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам	37,083	36,669
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам	9,100	6,787
Общая сумма обязательств на конец года	46,183	43,456

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

Движение приведенной стоимости обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2021 г.	2020 г.
Общая сумма обязательств на начало года	43,456	44,379
Стоимость услуг отчетного периода	1,335	2,026
Стоимость услуг прошлых лет	619	123
Процентные расходы	4,474	4,046
Актuarная прибыль по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	(315)	(1,642)
Итого расходов, признанных в прибылях и убытках	6,113	4,553
Актuarная переоценка, признанная в прочем совокупном доходе:	(345)	(2,057)
- изменение финансовых допущений	326	(484)
- корректировки на основе опыта	(353)	(1,475)
- изменение демографических допущений	(318)	(98)
Произведенные выплаты за год	(3,041)	(3,540)
Приобретение дочерней организации	-	158
Выбытие дочерних организаций	-	(37)
Общая сумма обязательств на конец года	46,183	43,456

Итого суммы обязательств по окончанию трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам, признанные в прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2021 г.	2020 г.
Себестоимость реализации (Примечание 24)	5,558	4,198
Общие и административные расходы (Примечание 25)	555	355
Итого признано в прибылях и убытках за год	6,113	4,553

Расчеты обязательств Группы были подготовлены на основе публикуемых статистических данных по уровню смертности, а также фактических данных Группы по количеству, возрасту, полу и стажу работников и пенсионеров, и статистики по изменению численности персонала, ожидания, что все работники, которым будет дана возможность воспользоваться Правилами 1, воспользуются ими при достижении минимального необходимого возраста, т.е. не ранее чем за 5 лет до установленного законодательством пенсионного возраста. Средняя продолжительность жизни после наступления пенсионного возраста для действующих и бывших работников, вышедших на пенсию, составляет для мужчин 14.3 года и для женщин 18.4 года.

Прочие значительные актуарные допущения на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении представлены ниже:

	2021 г.	2020 г.
Ставка дисконта	10.4%	10.3%
	4.2%	4.2%
Ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем	(в среднем)	(в среднем)
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	5.3%	4.6%
	(в среднем)	(в среднем)
Ожидаемый годовой рост стоимости железнодорожных билетов в будущем	5.6%	7.1%
	(в среднем)	(в среднем)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Анализ чувствительности, проведенный актуарием, показал, что максимальное увеличение обязательств по вознаграждениям работникам составляет 6.5%, возникающее в случае увеличения уровня инфляции на 1%.

Приведенный выше анализ чувствительности может не отражать фактические изменения обязательств по окончании трудовой деятельности, потому что изменение допущений по отдельности друг от друга маловероятно (некоторые допущения взаимосвязаны).

Помимо этого, при анализе чувствительности приведенная стоимость обязательств по окончании трудовой деятельности рассчитывалась по методу прогнозируемой условной единицы на отчетную дату. Тот же метод применялся при расчете обязательств по окончании трудовой деятельности, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

Методы и допущения, использованные при анализе чувствительности, не отличаются от использованных в предыдущие годы.

18. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расходы по корпоративному подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, включали следующее:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Расходы по текущему подоходному налогу	6,678	1,247
Корректировка подоходного налога прошлых лет	62	(6)
Подоходный налог, оплаченный у источника выплаты	681	687
Расходы по отложенному подоходному налогу	28,947	15,373
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов, в т.ч. по перенесенным налоговым убыткам	(2,236)	3,399
	<u>34,132</u>	<u>20,700</u>

Ниже приводится сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, рассчитанному от бухгалтерской прибыли до налогообложения по официально установленной ставке, с расходами по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	154,743	36,993
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по корпоративному подоходному налогу по официальной ставке	30,949	7,399
Налоговый эффект расходов, которые не относятся на вычеты для целей исчисления налога, и прочий эффект:		
Корректировка подоходного налога прошлых лет	62	(6)
Невычитаемые расходы	5,357	9,908
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов, в т.ч. по перенесенным налоговым убыткам	(2,236)	3,399
Расходы по корпоративному подоходному налогу, отраженные в прибыли и убытках (относящихся к продолжающейся деятельности)	<u>34,132</u>	<u>20,700</u>

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

Суммы отложенного налога, рассчитанные посредством применения официально установленных ставок налога, действующих на даты соответствующих отчетов о консолидированном финансовом положении, к временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и суммами, показанными в консолидированной финансовой отчетности, включали следующее:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Отложенные налоговые активы:		
Перенесенные налоговые убытки	105,420	110,322
Обязательство по договорам финансовой гарантии	5,991	6,426
Разница в дебиторской задолженности	5,307	5,482
Начисленные обязательства в отношении работников	4,624	4,017
Дисконт по дебиторской задолженности по ссуде	1,650	1,939
Прочее	8,536	10,319
	131,528	138,505
Минус: отложенные налоговые активы, зачтенные с отложенными налоговыми обязательствами	(131,383)	(138,424)
Отложенные налоговые активы	145	81
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства и прочие долгосрочные активы	(381,908)	(360,712)
Корректировка займов до справедливой стоимости, полученных от Акционера/конечного Акционера по ставкам ниже рыночных	(57,766)	(57,650)
Прочее	(9)	(16)
	(439,683)	(418,378)
Минус: отложенные налоговые обязательства, зачтенные с отложенными налоговыми активами	131,383	138,424
Отложенные налоговые обязательства	(308,300)	(279,954)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(308,155)	(279,873)
	2021 г.	2020 г.
Чистые отложенные налоговые обязательства на начало года	(279,873)	(254,467)
Отражено в прибылях и убытках	(26,711)	(18,772)
Отражено в капитале (Примечание 14)	(1,571)	(4,172)
Перевод в обязательства выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи (Примечание 13)	-	1,031
Приобретение дочерней организации	-	(3,560)
Отражено в инвестициях в ассоциированные предприятия	-	67
Чистые отложенные налоговые обязательства на конец года	(308,155)	(279,873)

Группа не признала отложенные налоговые активы, относящиеся к части перенесенных налоговых убытков. По мнению руководства, наличие в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой данные отложенные налоговые активы могут быть зачтены, является маловероятным. По состоянию на 31 декабря 2021 г. общий налоговый эффект непризнанных перенесенных налоговых убытков равен 19,785 млн. тенге (31 декабря 2020 г.: 22,021 млн. тенге). Данные перенесенные налоговые убытки истекают для целей налогообложения в течение 10 лет с даты их возникновения.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

19. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Кредиторская задолженность за предоставленные услуги	56,208	55,475
Кредиторская задолженность за поставку основных средств	29,336	9,230
Кредиторская задолженность за полученные товарно-материальные запасы	26,287	17,062
Прочая кредиторская задолженность	4,700	3,289
	116,531	85,056

По состоянию на 31 декабря торговая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	2021 г.	2020 г.
Тенге	105,782	72,429
Доллары США	4,634	7,308
Евро	3,995	3,864
В других валютах	2,120	1,455
	116,531	85,056

Средний срок оборачиваемости кредиторской задолженности составляет 37 дней (2020 г.: 41 день).

20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Авансы, полученные по договорам с покупателями	82,920	63,265
Доходы будущих периодов	12,390	8,144
	95,310	71,409

Выручка, признанная в отчетном периоде и включенная в состав остатка авансов полученных и доходов будущих периодов на начало года, составила 67,411 млн. тенге (2020 г.: 59,753 млн. тенге).

Обязательства по договорам с покупателями по состоянию на 31 декабря 2021 г. будут признаны в качестве выручки в течение следующих 12 месяцев после отчетной даты.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
 (в млн. тенге, если не указано иное)

21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Доходы будущих периодов (государственные субсидии)	24,427	4,312
Резервы по неиспользованным отпускам и прочим вознаграждениям работникам	23,265	20,223
Оценочные обязательства	4,291	11,550
Авансы полученные	701	1,041
Прочие	3,336	2,547
Итого прочие нефинансовые обязательства	56,020	39,673
Обязательства по договорам финансовых гарантий	29,953	32,132
Обязательные пенсионные взносы, отчисления на социальное страхование и отчисления по обязательному медицинскому страхованию	9,696	6,908
Задолженность по заработной плате	7,563	6,516
Прочие	7,876	9,224
Итого прочие финансовые обязательства	55,088	54,780
	111,108	94,453
Текущая часть прочих обязательств	56,611	53,009
Долгосрочная часть прочих обязательств	54,497	41,444
	111,108	94,453

Как раскрыто в Примечании 28, Группа предоставила финансовые гарантии банкам по займам, полученным организациями АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев» и ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» и ассоциированным предприятием АО «Транстелеком», и признала обязательства по договорам финансовых гарантий. По состоянию на 31 декабря 2021 г. обязательства по договорам финансовых гарантий составили 15,476 млн. тенге по АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев», 13,953 млн. тенге по ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» и 524 млн. тенге по АО «Транстелеком» (31 декабря 2020 г.: 15,635 млн. тенге по АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев», 14,829 млн. тенге по ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» и 1,668 млн. тенге по АО «Транстелеком»).

Оценочные обязательства включают резервы по соглашениям, по которым по состоянию на 31 декабря 2021 г. существует высокая вероятность, что для их урегулирования потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды. Расходы по оценочным обязательствам отражены в прочих прибылях и убытках.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. прочие финансовые обязательства были, в основном, выражены в тенге.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

22. ВЫРУЧКА

В течение 2021 и 2020 гг. выручка от грузовых перевозок включала:

	2021 г.	2020 г.
Выручка по договорам с покупателями:		
В международном (транзитном) сообщении	425,755	372,582
По внутриреспубликанским направлениям	342,125	307,437
В международном (экспортном) сообщении	191,782	189,792
В международном (импортном) сообщении	134,718	118,807
Дополнительные сборы, связанные с перевозочным процессом	44,495	34,926
Прочая выручка от грузовых перевозок	45,396	38,980
	1,184,271	1,062,524

Выручка от грузовых перевозок признана в течение времени.

В течение 2021 и 2020 гг. выручка от пассажирских перевозок включала:

	2021 г.	2020 г.
Выручка по договорам с покупателями:		
По пассажирским перевозкам	49,580	32,959
Прочая выручка от пассажирских перевозок	7,676	5,219
	57,256	38,178

Выручка от пассажирских перевозок в размере 1,001 млн. тенге, относящаяся к части прочей выручки от пассажирских перевозок, признана в определенный момент времени (2020 г.: 629 млн. тенге), в размере 56,255 млн. тенге – в течение времени (2020 г.: 37,549 млн. тенге).

23. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	2021 г.	2020 г.
Доходы от продажи товаров и предоставления прочих услуг	33,679	30,694
Доходы от штрафов	5,754	3,575
Доходы от аренды вагонов	4,742	9,693
Доходы от аренды прочих основных средств	3,600	3,124
	47,775	47,086

Доходы от продажи товаров и предоставления прочих услуг, в основном, представляют собой доходы от услуг по перевалке грузов, обслуживанию судов, продажи материалов и металлолома.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)

Группа сдает в аренду вагоны и прочие основные средства по договорам операционной аренды со сроком до одного года. Дебиторская задолженность по договорам операционной аренды подлежит оплате в течение одного года. Договоры операционной аренды не содержат опцию продления или досрочного прекращения. Группа не подвержена валютному риску в результате договоров операционной аренды, так как все договоры аренды выражены в тенге. Арендатор не имеет возможности приобрести вагоны и прочие основные средства по истечении срока аренды.

Доходы от штрафов, в основном, представляют собой доходы от пени, связанные с несвоевременным вывозом грузов со станций назначения и за нарушение условий хозяйственных договоров.

Выручка в размере 15,543 млн. тенге признана в определенный момент времени (2020 г.: 11,845 млн. тенге), в размере 23,890 млн. тенге – в течение времени (2020 г.: 22,424 млн. тенге).

24. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	337,482	286,794
Ремонт и обслуживание	152,310	146,476
Износ и амортизация	135,666	131,350
Топливо и горюче-смазочные материалы	133,907	115,474
Работы и услуги производственного характера	59,596	50,947
Электроэнергия	51,200	49,584
Материалы и запасы	44,400	40,271
Налог на имущество и прочие налоги, за исключением социального налога и социальных отчислений	25,217	24,995
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 17)	5,558	4,198
Коммунальные расходы и содержание зданий	4,269	3,986
Услуги связи	2,931	3,099
Прочие расходы	28,362	28,214
	<u>980,898</u>	<u>885,388</u>

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

25. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2021 г.	2020 г.
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	53,202	47,694
Налог на имущество и прочие налоги, за исключением социального налога и социальных отчислений	9,168	10,940
Износ и амортизация	5,030	5,045
Прочие услуги сторонних организаций	2,564	1,058
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	1,973	2,848
Расходы на проведение праздничных и культурно-массовых мероприятий	1,532	936
Расходы по аренде	1,157	1,315
Командировочные расходы	947	649
Коммунальные расходы и содержание зданий	857	730
Услуги связи	645	655
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 17)	555	355
Услуги банка	464	434
Расходы на содержание объектов социальной сферы	432	1,310
Страхование	407	355
Материалы	313	657
Ремонты и обслуживание	192	357
(Восстановление)/начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и обесценение краткосрочных авансов выданных	(171)	541
Прочие расходы	11,510	10,019
	90,777	85,898

26. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И ЗАТРАТЫ

Финансовые доходы		
	2021 г.	2020 г.
Доход в виде процентов по денежным средствам и их эквивалентам	10,379	6,679
Доходы по выданным гарантиям	2,218	2,695
Доходы от субсидирования процентной ставки по финансовым обязательствам	2,176	29,558
Прочие финансовые доходы	3,074	7,965
	17,847	46,897
Финансовые затраты		
	2021 г.	2020 г.
Затраты по процентам и амортизация дисконта по займам	118,260	120,554
Процентные расходы по аренде	7,414	6,879
Погашение премии и комиссии за досрочное погашение облигаций	-	24,221
Ожидаемые кредитные убытки по выданным гарантиям	-	12,757
Прочие финансовые затраты	594	2,967
	126,268	167,378

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)

27. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию в расчете базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций в течение года. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны, в связи с тем, что у Компании отсутствуют инструменты с разводняющим эффектом. В течение 2021 и 2020 гг. у Компании также отсутствовали инструменты с антиразводняющим эффектом.

	2021 г.	2020 г.
Средневзвешенное количество простых акций	496,674,099	496,654,806
Прибыль за год, относящаяся к Акционеру (млн. тенге)	119,085	16,233
Прибыль на простую акцию от продолжающейся и прекращенной деятельности, в тенге	240	33
Прибыль за год от продолжающейся деятельности, относящаяся к Акционеру, в млн. тенге	119,085	16,421
Прибыль на простую акцию от продолжающейся деятельности, в тенге	240	33
Чистые активы, не включая нематериальные активы, гудвил и неконтролирующие доли	1,226,586	1,101,674
Количество простых акций в обращении (зарегистрированные)	496,692,665	496,654,806
Балансовая стоимость одной акции, в тенге⁵	2,470	2,218

28. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2021 г. у Группы имелись обязательства, в том числе по договорам аренды с АО «Фонд развития промышленности», по приобретению длинномерных рельсов и по приобретению грузовых и пассажирских электровозов, грузовых и пассажирских тепловозов на общую сумму 1,613,814 млн. тенге (31 декабря 2020 г.: 1,679,287 млн. тенге).

Обязательства по договорам аренды с АО «Фонд развития промышленности»

В августе 2017 г. Группа, в лице дочерней организаций АО «KTZ Express», заключила договоры на аренду 1,995 вагонов-платформ, общей стоимостью 33,264 млн. тенге. Срок аренды - 15 лет, процентная ставка 15% годовых, из которых 10% годовых субсидируется государством. Льготный период по выплате основного долга составляет 5 лет. Группа выступает в качестве арендатора. На 31 декабря 2021 г. вагоны-платформы общей стоимостью в размере 26,862 млн. тенге поставлены не были. Группа планирует подписать до конца 2022 г. дополнительное соглашение к договору аренды в части снижения объемов поставки до фактически поставленных по состоянию на 31 декабря 2021 г. в размере 6,402 млн. тенге.

В ноябре 2020 г. Группа, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», заключила договор на аренду 2,000 вагонов-платформ с общей стоимостью 51,692 млн. тенге. Срок аренды - 15 лет, процентная ставка 15% годовых, из которых 10% годовых субсидируется государством. Льготный период по выплате основного долга составляет 2 года. Группа выступает в качестве арендатора. На 31 декабря 2021 г. сумма условного обязательства по непоставленным вагонам-платформам составила 26,958 млн. тенге.

⁵ Балансовая стоимость акций рассчитывается в соответствии с требованиями KASE.

Прочие договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2021 г., у Группы, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», имеется соглашение на оказание погрузочно-разгрузочных услуг и услуг по хранению грузов в будущем, заключенное Группой с ассоциированной организацией ТОО «Актауский Морской Северный Терминал», ДБ АО «Сбербанк» и Inter Port Development PTE LTD от 28 декабря 2015 г. Условиями Соглашения предусмотрено обязательство Группы по приобретению минимальных объемов услуг на 10 лет и выплате существенных платежей за такие объемы.

Руководство Группы считает, что дата начала периода оказания услуг по Соглашению с ТОО «Актауский Морской Северный Терминал» не наступила, поскольку Группа не получила уведомление о дате начала коммерческой эксплуатации объекта и дате начала периода оказания услуг, и сторонами не организовывалось взаимодействие в отношении исполнения обязательств по Соглашению. Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2021 г. отсутствует высокая вероятность выбытия ресурсов, содержащих экономические выгоды.

Условные обязательства

Судебные иски

Группа участвует в различных судебных разбирательствах, относящихся к ее хозяйственной деятельности, таких как требования по возмещению имущественного ущерба. Группа не считает, что подобные находящиеся в стадии рассмотрения или потенциальные претензии по отдельности или в совокупности могут оказать какое-либо существенное отрицательное влияние на ее консолидированное финансовое положение, результаты финансово-хозяйственной деятельности или движение денежных средств.

Условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. Определить сумму любого незаявленного требования или степень вероятности неблагоприятного исхода представляется практически невозможным.

Руководство Группы считает, что интерпретация Группы соответствующего законодательства РК является правильной и налоговая позиция будет подтверждена. Однако, налоговые органы могут занимать другую позицию по действующему налоговому законодательству РК, которая может иметь значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

Страхование

Страховая отрасль в Казахстане находится на ранней стадии развития, поэтому, также как и другие государственные предприятия, Группа не имеет, за исключением обязательного страхования пассажиров от телесного повреждения, смерти и убытков или ущерба имуществу пассажира, страхового покрытия риска причинения вреда своей собственности, активам и оборудованию (включая инфраструктуру, подвижной состав и станции), и риска прекращения финансово-хозяйственной деятельности и ответственности за нанесение ущерба имуществу третьих сторон или окружающей среде в результате аварий на объектах Группы или в связи с ее деятельностью. Группа имеет обязательное страховое покрытие согласно страховым полисам, приобретенным у коммерческих страховых компаний Казахстана.

Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2021 г. гарантии представлены следующим образом:

Кредитор	Цель гарантии	Дата выдачи гарантии	Срок гарантии	Сумма гарантии, млн. тенге
АО «Банк Развития Казахстана»	Выполнение обязательств ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» для финансирования строительства рельсобалочного завода в г. Актобе.	4 июля 2013 г.	до 2033 г.	18,008
АО «Банк Развития Казахстана»	Выполнение обязательств АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев» для финансирования модернизации Международного аэропорта в г. Нур-Султан	28 марта 2018 г.	до 2033 г.	22,500
Евразийский банк развития	Выполнение обязательств ассоциированного предприятия АО «Транстелеком» для реализации проекта «Строительство волоконно-оптической линии связи (ВОЛС)»	21 октября 2014 г.	до 2024 г.	3,066
АО «Банк Развития Казахстана»	Выполнение обязательств ассоциированного предприятия АО «Транстелеком» для реализации проекта «АСУ Энергодиспетчерской тяги»	30 июня 2014 г.	до 2024 г.	7,487

В Примечании 21 отражена балансовая стоимость данных гарантий.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. не было случаев использования финансовых гарантий, перечисленных выше.

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами до отчетной даты Группа получила письмо-согласие о неприменении финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2021 г. в рамках договора финансовой гарантии, заключенного с АО «Банк Развития Казахстана».

29. ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Информация о составе Группы представлена ниже:

Дочерняя организация ⁶	Характер деятельности	Страна место- пребывания	Доля участия, %	
			31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
1. АО «Қазтеміртранс»	Эксплуатация грузовых вагонов	РК	100	100
2. АО «Пассажирские перевозки»	Перевозка пассажиров	РК	100	100
3. ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	Грузовые перевозки и предоставление услуг локомотивной тяги	РК	100	100
4. АО «KTZ Express»	Транспортно-экспедиторские услуги, мультимодальные перевозки	РК	100	100
5. АО «Кедентранссервис»	Транспортно-экспедиторские услуги, оперирование подвижным составом,	РК	100	100
6. АО «Теміржолсу»	терминальное обслуживание	РК	100	100
7. ТОО «Военизированная железнодорожная охрана»	Коммунальные услуги	РК	100	100
8. АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт» ⁷	Охранные услуги	РК	100	100
9. ТОО «Порт-Курыйк»	Погрузочно-разгрузочные работы, обслуживание судов	РК	100	100
10. ООО «КТЖ Финанс»	Перевалка грузов и обслуживание судов	РК	100	100
11. ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы»	Осуществление эмиссии облигаций в целях финансирования проектов и деятельности участников Группы	Российская Федерация	100	100
12. АО «Ремлокомотив»	Предоставление услуг тягового подвижного состава	РК	100	-
13. ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Производство подвижного состава	РК	-	100
	Производство машиностроительной продукции	РК	-	100

⁶ Дочерние организации первого уровня, некоторые из которых включают дочерние организации, имеющие неконтролирующие доли участия.

⁷ В ноябре 2013 г. Акционер передал свою 100%-ую долю владения АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт» в доверительное управление Группы. АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт» признано дочерней организацией Группы, хотя Группа юридически не владеет ее акциями.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

В течение 2021 г. была проведена реорганизация дочерней организации АО «Қазтеміртранс» путем присоединения к ней дочерних организаций АО «Ремлокомотив» и ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор».

В течение 2021 г. была создана дочерняя организация ТОО «КТЖ-Пассажи́рские локомотивы» путем выделения из состава ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки».

В течение 2020 г. Группа получила контроль над совместным предприятием Logistic System Management B.V. путем приобретения 50% у второго партнера (третьей стороны). Чистое выбытие денежных средств по приобретению составило 26,499 млн. тенге. Приобретение учтено с использованием метода приобретения. На дату приобретения ранее принадлежавшая Группе доля в чистых активах совместного предприятия составляла 14,670 млн. тенге, а ее переоценка по справедливой стоимости составила 9,035 млн. тенге. Превышение покупной цены и справедливой стоимости ранее принадлежащей доли над справедливой стоимостью чистых идентифицируемых активов на дату приобретения составило 15,520 млн. тенге и было отражено как гудвил. В ноябре 2020 г. компания Logistic System Management B.V. передала 100% пакет акций своей дочерней организации АО «Кедентранссервис» в прямое владение Группы. В мае 2021 г. компания Logistic System Management B.V. была ликвидирована.

30. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности стороны рассматриваются как связанные, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. Связанными считаются также стороны, находящиеся под общим с Группой контролем. При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не просто на правовую форму.

Связанные стороны могут заключать сделки, которые не могут заключить несвязанные стороны, и сделки между связанными сторонами могут не осуществляться на тех же самых условиях, положениях и в тех же суммах, как сделки между несвязанными сторонами.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Характер отношений связанных сторон для тех связанных сторон, с которыми Группа проводила значительные сделки или имела значительное неоплаченное сальдо по состоянию на 31 декабря, приводится ниже.

		Акционер	Ассоцииро- ванные компании	Совместные предприятия, в которых Группа является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны ⁸
Задолженность связанных сторон за товары, услуги и долгосрочные активы	2021 г.	-	4,748	-	356	5
	2020 г.	-	488	-	1,726	4
<i>в т.ч. резерв под ожидаемые кредитные убытки и обесценение авансов выданных</i>	2021 г.	-	(35)	-	(23)	-
	2020 г.	-	(85)	-	(21)	-
Задолженность связанным сторонам за товары, услуги и долгосрочные активы	2021 г.	-	19,425	-	2,722	2,437
	2020 г.	-	15,707	-	3,802	4,626
Денежные средства, ограниченные в использовании	2021 г.	-	-	-	-	117
	2020 г.	-	-	-	-	117
Займы полученные	2021 г.	128,769	-	-	-	72,720
	2020 г.	126,093	-	-	-	65,920
Обязательства по аренде	2021 г.	48	27,012	-	-	27,291
	2020 г.	225	37,994	-	-	5,571

⁸ Прочие связанные стороны включают прочие коммерческие предприятия, находящиеся под общим контролем конечного Акционера.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

		Акционер	Ассоции- рованные компании	Совместные предприятия, в которых Группа является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны ⁸
Продажа товаров, услуг и долгосрочных активов	2021 г.	-	133,393	-	7,822	689
	2020 г.	5	99,207	15,135	5,183	499
Восстановленные/ (начисленные) резервы под ожидаемые кредитные убытки и обесценение авансов выданных	2021 г.	-	55	-	(3)	-
	2020 г.	-	4,036	-	54	-
Приобретение товаров, услуг и долгосрочных активов	2021 г.	-	28,983	-	7,623	1,487
	2020 г.	-	110,619	43	3,661	1,664
Получение займов	2021 г.	-	-	-	-	13,125
	2020 г.	-	-	-	-	35,714
Погашение займов полученных	2021 г.	1,175	-	-	-	1,077
	2020 г.	1,175	-	-	-	1,077
Новые договоры аренды (Группа как арендатор)	2021 г.	-	25	-	-	21,289
	2020 г.	-	45,417	-	-	-
Платежи по обязательствам по аренде	2021 г.	197	15,319	-	-	2,298
	2020 г.	345	12,620	-	-	557
Финансовые доходы	2021 г.	-	1,144	-	-	158
	2020 г.	-	2,289	-	-	205
Финансовые расходы	2021 г.	9,576	4,311	-	-	8,331
	2020 г.	9,402	12,447	-	-	9,017
Дивиденды к получению	2021 г.	-	6,462	-	-	-
	2020 г.	-	4,364	2,734	-	-
Вклад в уставный капитал	2021 г.	3,786	-	-	-	-
	2020 г.	-	-	-	-	-

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2021 г. у Группы имеются займы, полученные от АО «Фонд развития промышленности» и АО «Банк развития Казахстана» на общую сумму 72,720 млн. тенге (Примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. по некоторым займам ассоциированной организации, прочих связанных и третьих сторон Группа выдала гарантии с целью гарантирования выполнения обязательств перед банками (Примечания 21 и 28).

По состоянию на 31 декабря 2021 г. займы Группы от Акционера, в основном были получены по ставкам ниже рыночных от 0.075% до 2% со сроком погашения от 13 до 50 лет и при первоначальном признании были отражены по справедливой стоимости по ставкам от 5.4% до 11.5%.

Операции с компаниями, входящими в группу Акционера, ассоциированными и совместными предприятиями и прочими связанными сторонами представлены, в основном, операциями Группы с АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» (дизельное топливо и бензин), АО «Транстелеком» (услуги связи), АО «Казхателеком» (услуги связи), АО «НАК Казатомпром» (электричество), АО «КЕГОК» (электричество), АО «Казпочта» (почтовые услуги), АО «Национальная Компания «Казахстан Инжиниринг» (машиностроительная продукция) и АО «Самрук-Энерго» (электричество). Также, Группа предоставляет услуги железнодорожных перевозок компаниям, входящим в группу Акционера, ассоциированным и совместным предприятиям.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы

Ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров в количестве 15 человек за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. (31 декабря 2020 г.: 15 человек). Общая сумма вознаграждений ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы по заработной плате в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 807 млн. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. (2020 г.: 602 млн. тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах.

31. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Основные финансовые инструменты Группы включают займы, выпущенные долговые ценные бумаги (облигации), обязательства по аренде, денежные средства и их эквиваленты, а также торговую дебиторскую, торговую кредиторскую задолженность и прочие финансовые активы и обязательства. Главными рисками по финансовым инструментам Группы являются риски, связанные с процентными ставками, изменением курса иностранных валют и кредитные риски. Группа также отслеживает рыночный риск и риск ликвидности, возникающие по всем финансовым инструментам.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Управление риском недостаточности капитала

Группа управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Группа сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при максимальном увеличении прибыли для Акционера посредством оптимизации баланса долга и капитала. Общая стратегия Группы не изменилась по сравнению с 2020 г.

Обязательные требования к минимальному размеру капитала Группы отсутствуют.

Структура капитала Группы включает чистые заемные средства (займы, долговые ценные бумаги и обязательства по аренде, за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и капитал Группы (включающий уставный капитал, резерв от пересчета иностранных валют, резерв хеджирования, нераспределенную прибыль и неконтролирующую долю).

Цели управления финансовыми рисками

Управление риском – важный элемент деятельности Группы. Компания контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Группы через внутренние отчеты по рискам, в которых анализируется подверженность риску по степени и величине рисков. Данные риски включают рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки в отношении справедливой стоимости и ценовой риск), риск ликвидности и риск изменения процентной ставки в отношении денежных потоков. Ниже приводится описание политики управления рисками Группы.

Рыночный риск

Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. Группа управляет рыночным риском посредством периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

Риск, связанный с процентной ставкой

Риск, связанный с процентными ставками, представляет собой для Группы риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к снижению общей доходности инвестиций Группы и/или увеличению оттока денег по займам и выпущенным долговым ценным бумагам Группы. Группа ограничивает риск процентной ставки путем мониторинга изменения процентных ставок в валютах, в которых выражены финансовые инструменты, а также путем поддержания приемлемого соотношения между займами с фиксированными и плавающими процентными ставками.

Подверженность Группы риску, связанному с процентными ставками, относится, в основном, к займам и выпущенным долговым ценным бумагам Группы с плавающей процентной ставкой.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

Следующая таблица раскрывает чувствительность прибыли до налогообложения и капитала Группы к разумно возможному изменению в процентных ставках по кредитам (через влияние на проценты по кредитам с плавающей процентной ставкой) при постоянных прочих переменных.

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Увеличение/ (Уменьшение) процентных ставок в базисных пунктах ⁹	Влияние на прибыль до налогообло- жения/ капитал	Увеличение/ (Уменьшение) процентных ставок в базисных пунктах ⁹	Влияние на прибыль до налогообло- жения/ капитал
Займы в тенге	125/(25)	(788)/158	100/(25)	(665)/166
Займы в российских рублях	125/(25)	(1,380)/276	100/(25)	(1,084)/271

Валютный риск

Группа осуществляет сделки в иностранной валюте, следовательно, возникает риск подверженности колебаниям валютного курса.

Значительная часть краткосрочной и долгосрочной задолженности Группы выражена в долларах США. В результате изменения курса тенге по отношению к доллару США и другим иностранным валютам, в которых выражена задолженность, возникает доход или убыток от курсовой разницы. В течение 2021 г., Группа понесла убыток от курсовой разницы в размере 11,147 млн. тенге, большая часть которого относится к займам, как раскрыто в Примечании 15 (2020 г.: 52,647 млн. тенге).

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли до налогообложения и капитала Группы к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, евро, российского рубля и другой валюты при том условии, что все остальные параметры приняты величинами постоянными.

	31 декабря 2021 г.			31 декабря 2020 г.		
	Увеличение/ (Уменьшение) в обменном курсе	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние напрямую на капитал	Увеличение/ (Уменьшение) в обменном курсе	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние напрямую на капитал
Доллары США	13%/	(49,117)/	-	14%/	(53,045)/	-
	(10%)	37,782		(11%)	41,678	
Евро	13%/	(8,393)/	-	14%/	(6,852)/	-
	(10%)	6,456		(11%)	5,384	
Российские рубли	13%/	(25,393)/	-	15%/	(28,587)/	-
	(13%)	25,393		(15%)	28,587	
Швейцарские франки	13%/	(102)/79	(26,952)/	14%/	(83)/65	(29,267)/
	(10%)		20,732	(11%)		22,995
В другой валюте	13%/	200/(154)	-	14%/	87/(68)	-
	(10%)			(11%)		

⁹ 1 базисный пункт – 0.01%

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

7 августа 2015 г. Группа начала хеджирование денежных потоков с целью уменьшения риска изменения эквивалента в тенге выручки от продаж, выраженной в швейцарских франках. Еврооблигации, выпущенные 20 июня 2014 г. на Швейцарской фондовой бирже, являются инструментом хеджирования. Объектом хеджирования является выручка от транзитных перевозок в швейцарских франках. В результате хеджирования, в 2021 г. эффект на сумму 823 млн. тенге был отражен в прочем совокупном доходе (2020 г.: 15,220 млн. тенге).

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами (при наличии таковых), на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива.

Концентрация кредитного риска может возникать при наличии нескольких сумм задолженности от одного заемщика или от группы заемщиков со сходными характеристиками, в отношении которых есть основания ожидать, что изменения экономических условий или иных обстоятельств могут одинаково повлиять на их способность выполнять свои обязательства.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. денежные средства и их эквиваленты, в основном, размещены в АО «Народный банк Казахстана» с кредитным рейтингом ВВ+ «стабильный» (71% от денежных средств и их эквивалентов).

В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования. Кредитный риск снижается благодаря тому факту, что Группа работает с большинством своих клиентов на основе предоплаты.

Кроме того, Группа подвержена кредитному риску по финансовым гарантиям, предоставленным банкам. Максимальный риск Группы в этой связи равен максимальной сумме, которую Группа обязана будет уплатить в случае предъявления требований по гарантиям, раскрытым в Примечании 28.

Риск ликвидности

Группа контролирует риск ликвидности краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования в соответствии с требованиями Акционера. Группа управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. у Группы также имеются доступные кредитные линии в кредитных учреждениях: АО «Народный Банк Казахстана» и АО «СитиБанк Казахстана» с неосвоенным остатком на общую сумму 72,954 млн. тенге (31 декабря 2020 г.: 36,389 млн. тенге).

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

Группа на регулярной основе осуществляет контроль и мониторинг исполнения пороговых значений финансовых коэффициентов, установленных Акционером и предусмотренных кредитными соглашениями/ договорами гарантий.

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Группы по ее финансовым обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Группы может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки, как по процентам, так и основной сумме долга.

	<u>До 1 месяца</u>	<u>1-3 месяца</u>	<u>3 месяца – 1 год</u>	<u>1-5 лет</u>	<u>Свыше 5 лет</u>	<u>Итого</u>
2021 г.						
<i>Беспроцентные:</i>						
Кредиторская задолженность	114,487	2,043	1	-	-	116,531
Прочие обязательства	7,563	9,696	5,883	1,993	-	25,135
<i>Процентные:</i>						
Займы	15,847	9,461	280,869	838,401	1,974,796	3,119,374
Аренда	2,401	6,479	18,389	36,592	55,996	119,857
Финансовые гарантии	-	479	2,326	30,152	54,875	87,832
	140,298	28,158	307,468	907,138	2,085,667	3,468,729
2020 г.						
<i>Беспроцентные:</i>						
Кредиторская задолженность	82,710	1,910	436	-	-	85,056
Прочие обязательства	6,516	6,908	5,088	4,136	-	22,648
<i>Процентные:</i>						
Займы	2,856	21,784	239,269	821,983	2,043,631	3,129,523
Аренда	4,463	3,126	13,082	39,386	12,911	72,968
Финансовые гарантии	-	4,168	7,995	46,141	64,686	122,990
	96,545	37,896	265,870	911,646	2,121,228	3,433,185

Суммы, приведенные в таблице по договорам финансовой гарантии, отражают максимальные суммы, которые Группе пришлось бы погасить при предъявлении контрагентом требований по договору гарантии. На отчетную дату Группа считает, что с вероятностью более 50% никаких платежей по данным договорам не потребуются. В то же время данная оценка может измениться при изменении вероятности предъявления контрагентом требований по гарантии. Эта вероятность обусловлена вероятностью дефолта по гарантированной дебиторской задолженности контрагента.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

В следующей таблице отражаются ожидаемые сроки погашения по финансовым активам Группы. Таблица была составлена на основе недисконтированных контрактных денежных потоков по финансовым активам, включая проценты, которые будут получены по данным активам, кроме случаев, когда Группа ожидает, что движение денег произойдет в другом периоде.

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	Свыше 1 года	Неопреде- ленный срок погашения ¹⁰	Итого
2021 г.						
<i>Процентные:</i>						
Краткосрочные вклады	128,941	-	-	-	27	128,968
Проценты по краткосрочным вкладам	453	-	-	-	-	453
Прочие активы	2	-	-	-	-	2
Денежные средства и их эквиваленты	17,577	-	-	-	4	17,581
Займы выданные	-	-	-	6,326	2,349	8,675
<i>Беспроцентные:</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	31,482	-	-	-	-	31,482
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	235	13,737	-	13,972
Торговая дебиторская задолженность	22,147	1,074	27	47	5,246	28,541
	200,602	1,074	262	20,110	7,626	229,674
2020 г.						
<i>Процентные:</i>						
Краткосрочные вклады	117,874	-	-	-	19	117,893
Проценты по краткосрочным вкладам	23	-	-	-	-	23
Прочие активы	-	-	1	-	-	1
Денежные средства и их эквиваленты	3,336	-	-	-	3	3,339
<i>Беспроцентные:</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	34,197	-	-	-	-	34,197
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	127	11,512	-	11,639
Торговая дебиторская задолженность	11,081	196	40	54	1,089	12,460
	166,511	196	168	11,566	1,111	179,552

¹⁰ Суммы с неопределенным сроком погашения представляют собой суммы, по которым начислены ожидаемые кредитные убытки

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменян между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Группы отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.

Следующие методы и допущения используются Группой для расчета справедливой стоимости таких финансовых инструментов:

Денежные средства и их эквиваленты

Балансовая стоимость денежных средств и эквивалентов денег приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера погашения этих финансовых инструментов.

Финансовые активы и обязательства

Для активов и обязательств со сроком погашения менее двенадцати месяцев, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов.

Для активов и обязательств со сроком погашения свыше двенадцати месяцев, справедливая стоимость представляет собой приведенную стоимость расчетного будущего движения денежных средств, дисконтированного с использованием рыночных ставок, существующих на конец отчетного года.

Займы

Расчет справедливой стоимости банковских займов был сделан посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денег по отдельным займам в течение расчетного периода погашения с использованием рыночных ставок, преобладающих на конец соответствующего года по займам, имеющим аналогичные сроки погашения и параметры кредитного рейтинга. Значительная часть банковских займов предоставлена Группе международными финансовыми институтами и иностранными банками. В результате, процентные ставки по данным займам, хотя и ниже, чем процентные ставки частных коммерческих кредитных организаций в РК, рассматриваются как рыночные процентные ставки для данной категории кредиторов. Справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг (облигаций) была определена на основе рыночных цен на отчетную дату.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы, регулярно не оцениваемых по справедливой стоимости (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости)

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг., справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, за исключением займов выданных, займов и выпущенных долговых ценных бумаг, не отличалась существенно от их балансовой стоимости. Балансовая и справедливая стоимость выданных и полученных займов, выпущенных долговых ценных бумаг (облигаций) и прочих финансовых активов по состоянию 31 декабря была представлена следующим образом:

	2021 г.		2020 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы выданные	3,797	5,299	-	-
Прочие финансовые активы	15,031	15,031	12,608	12,608
Займы	364,907	359,599	369,440	354,281
Долговые ценные бумаги	1,212,305	1,330,260	1,200,739	1,405,563

Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2021 г. в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Итого</u>
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- займы выданные	-	5,299	-	5,299
- прочие финансовые активы	-	14,930	-	14,930
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	-	101	101
Итого	-	20,229	101	20,330
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- долговые ценные бумаги	1,288,064	-	-	1,288,064
- долговые ценные бумаги от связанных сторон	42,196	-	-	42,196
- банковские кредиты	-	298,145	-	298,145
- займы от связанных сторон	-	61,454	-	61,454
Итого	1,330,260	359,599	-	1,689,859

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2020 г. в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Итого</u>
<i>Финансовые активы</i>				
Прочие финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости	-	12,507	-	12,507
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	-	101	101
Итого	-	12,507	101	12,608
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- долговые ценные бумаги	1,366,896	-	-	1,366,896
- долговые ценные бумаги от связанных сторон	38,667	-	-	38,667
- банковские кредиты	-	268,796	461	269,257
- займы от связанных сторон	-	85,024	-	85,024
Итого	1,405,563	353,820	461	1,759,844

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств уровней 2 и 3 рассчитана по общепризнанным моделям оценки на основе анализа дисконтированного потока денежных средств. При этом наиболее существенным исходным данным является ставка дисконтирования, отражающая кредитный риск контрагентов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

За 2021 и 2020 гг. переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не производилось.

32. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Операционная среда

В начале января 2022 г. в РК произошли массовые протесты, которые переросли в беспорядки. С 5 по 19 января 2022 г. на территории РК был введен режим чрезвычайного положения. В период массовых протестов на всей территории РК был ограничен доступ в интернет, приостановлена работа банков, не проводились операции на фондовом рынке, торги на товарных биржах, приостановлено авиасообщение. С 5 января 2022 г. в связи с перекрытием железнодорожных путей приостановлено движение поездов на некоторых станциях. С 11 января 2022 г. Группа полностью обеспечила стабильность грузовых и пассажирских перевозок. К 15 января 2022 г. ситуация в РК стабилизировалась и взята под контроль органов власти. Правительством взят курс на стабилизацию политической и социально-экономической ситуации.

Данные события не оказали значительного влияния на операционную деятельность Группы и на ее внутренние контроли.

24 января 2022 г. Акционер утвердил План мероприятий (далее – «План»), разработанный во исполнение поручений Президента РК по вопросам реформирования всех направлений деятельности Акционера и его портфельных компаний, включая Группу. В Плане отражены системные меры по изменениям в кадровой политике, системе закупок, инициативы по повышению корпоративной социальной ответственности Акционера и портфельных компаний, поддержке бизнеса, совершенствованию процессов работы службы комплаенс, новые подходы в дивидендной и инвестиционной политике, приватизации активов и развитию человеческого капитала. Группа приступила к реализации Плана.

В феврале 2022 г. тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют на фоне внешней геополитической ситуации, что было вызвано возрастающей напряженностью в регионе. В целях снижения негативного влияния внешних факторов на казахстанскую экономику Национальный Банк РК повысил базовую ставку с 10.25% до 13.5% годовых с коридором +/- 1.0 п.п., также были осуществлены интервенции на валютном рынке для поддержки обменного курса тенге по отношению к иностранным валютам. Однако существует неопределенность в отношении будущего изменения геополитических рисков и их влияния на экономику РК.

Руководство Группы следит за текущими изменениями в экономической и политической ситуации в РК и мире и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в ближайшем будущем. На сегодняшний день от текущих изменений не было и не ожидается существенного негативного влияния на бизнес и операции Группы, поскольку, грузовое железнодорожное движение, в том числе в международном (транзитном) сообщении, не остановлено ни в РК, ни в ряде других стран.

Однако, последствия произошедших событий и связанные с ними будущие изменения могут оказать существенное влияние на деятельность Группы.

Досрочное погашение долгосрочных займов

Руководством Группы принято решение о досрочном погашении основного долга по займам ПАО «Банк ВТБ» и ДБ АО «Сбербанк» в размере 19,400,000,000 российских рублей и 5,064 млн. тенге, соответственно. 14-15 марта 2022 г. Группа произвела досрочное погашение части основного долга в размере 9,980,000,000 российских рублей (44,553 млн. тенге) и начисленного вознаграждения в размере 567,623,219 российских рублей (2,509 млн. тенге) по займу ПАО «Банк ВТБ».