

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

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 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 2022 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 2022 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.

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 2022 г., была утверждена к выпуску руководством 13 марта 2023 г., предварительно одобрена Комитетом по аудиту Совета директоров Компании и подлежит последующему утверждению Советом директоров и Акционером.

От имени руководства Группы:


Кушерев Д.А.
Управляющий директор
по финансам


Станкова Е.Б.
Главный бухгалтер

13 марта 2023 г.

13 марта 2023 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 2022 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2022 г., 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 2022 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2022 г. 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.

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?

Обесценение основных средств и гудвила

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие индикаторов обесценения активов. Если такие индикаторы присутствуют, или же если требуется ежегодное тестирование гудвила на обесценение, Группа оценивает возмещаемую стоимость активов.

Основные средства Группы, которые в основном представлены объектами инфраструктуры и подвижного состава, составляют 81% 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 2022 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 2022 г., которые могут рассматриваться как индикаторы обесценения одной единицы, генерирующей денежные потоки Группы, по состоянию на 31 декабря 2022 г. Тем не менее, в виду наличия гудвила, Группа провела оценку возмещаемой стоимости единицы, генерирующей денежные потоки, которая была определена путем расчета ценности использования на основе прогноза денежных потоков Группы.

Что было сделано в ходе аудита?

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 соответствие 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 соответствие примененной методологии и модели, использованной руководством для расчета ценности использования, требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»,
- > провели анализ допущений, использованных при определении ставки дисконтирования, и пересчет данной ставки с привлечением наших специалистов по оценке,
- > провели анализ несоответствий в информации и доказательствах, полученных в отношении значительных допущений, использованных в модели обесценения, включая ставку дисконтирования, прогнозный валютный курс, ожидаемый рост тарифных ставок, темп роста грузооборота, а также ожидаемые капитальные затраты на поддержание и замещение активов,

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Ценность использования отражает оценку руководством будущих денежных потоков от использования активов, возможные отклонения в суммах и распределении во времени таких будущих денежных потоков и другие допущения, являющиеся субъективными.

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

Ликвидность и принцип непрерывности деятельности

По состоянию на 31 декабря 2022 г. текущие обязательства Группы превысили текущие активы на 118,431 млн. тенге. Текущие обязательства включают займы на сумму 256,506 млн. тенге, подлежащие погашению в течение двенадцати месяцев после отчетной даты.

Как указано в Примечании 15, условия долгосрочных кредитов, полученных от ЕБРР и HSBC Continental Europe (ранее – «HSBC Франция») с балансовой стоимостью 9,627 млн. тенге и 69,197 млн. тенге, соответственно, предусматривают определенные ковенанты, несоблюдение которых предоставляет кредиторам право требования досрочного погашения долга.

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.

Что было сделано в ходе аудита?

> провели критическую оценку допущений, используемых для прогнозирования денежных потоков, включая допущения в отношении роста выручки и операционной прибыли, на основе исторических данных Группы, рыночных прогнозов, прогноза денежных потоков Группы. Мы также проанализировали точность предыдущих прогнозов руководства, обоснованность допущений, использованных в прогнозах, и их соответствие утвержденным Советом директоров планам,
> проверили полноту и корректность раскрываемой в консолидированной финансовой отчетности информации.

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 текущих 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,

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

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.

Что было сделано в ходе аудита?

> 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,

> пересчитали финансовые ковенанты по состоянию на отчетную дату на предмет математической точности,

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



Жангир 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. Алматы, Республика Казахстан
13 марта 2023 г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге)**

	Приме- чания	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	3,241,505	3,038,289
Гудвил		15,520	15,520
Нематериальные активы		14,416	16,481
Инвестиции в совместные предприятия	7	165	895
Инвестиции в ассоциированные предприятия	7	28,634	26,793
Отложенные налоговые активы	18	63	145
Прочие долгосрочные активы	8	200,967	164,572
Итого долгосрочные активы		3,501,270	3,262,695
Текущие активы			
Денежные средства и их эквиваленты	9	266,956	178,000
Товарно-материальные запасы	10	45,029	42,401
НДС к возмещению		37,809	34,417
Торговая дебиторская задолженность	11	14,773	23,248
Актив по договорам с покупателями		3,065	6,644
Предоплата по подоходному налогу		2,139	3,945
Прочие текущие активы	12	79,056	52,784
		448,827	341,439
Активы, предназначенные для продажи	13	45,825	-
Итого текущие активы		494,652	341,439
Итого активы		3,995,922	3,604,134
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	14	1,086,324	1,086,085
Резерв хеджирования	14	-	(51,997)
Резерв от пересчета иностранных валют		12,138	9,925
Нераспределенная прибыль		348,377	214,574
Капитал Акционера		1,446,839	1,258,587
Неконтролирующие доли		15,853	13,855
Итого капитал		1,462,692	1,272,442

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.

(в млн. тенге)

	Примечания	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Долгосрочные обязательства			
Займы	15	1,430,825	1,361,403
Отложенные налоговые обязательства	18	357,491	308,300
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	37,406	37,083
Обязательства по аренде	16	38,861	34,443
Прочие долгосрочные обязательства	21	55,564	54,497
Итого долгосрочные обязательства		1,920,147	1,795,726
Текущие обязательства			
Займы	15	256,506	215,809
Торговая кредиторская задолженность	19	117,207	116,531
Обязательства по договорам с покупателями	20	119,393	95,310
Обязательства по аренде	16	14,221	25,355
Прочие налоги к уплате		22,540	17,250
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	6,213	9,100
Прочие текущие обязательства	21	76,972	56,611
		613,052	535,966
Обязательства, непосредственно относящиеся к активам, предназначенным для продажи	13	31	-
Итого текущие обязательства		613,083	535,966
Итого обязательства		2,533,230	2,331,692
Итого капитал и обязательства		3,995,922	3,604,134

От имени руководства Группы:



Кушеров Д.А.
Управляющий директор
по финансам

13 марта 2023 г.

Станкова Е.Б.
Главный бухгалтер

13 марта 2023 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 2022 г.

(в млн. тенге, если не указано иное)

	Примечания	2022 г.	2021 г.
Выручка и прочие доходы			
Выручка от грузовых перевозок	22	1,283,513	1,184,271
Выручка от пассажирских перевозок	22	88,421	57,256
Государственные субсидии	5	38,205	39,235
Прочие доходы	23	71,326	47,775
Итого выручка и прочие доходы		1,481,465	1,328,537
Себестоимость реализации	24	(1,204,233)	(980,898)
Валовая прибыль		277,232	347,639
Общие и административные расходы	25	(93,063)	(90,777)
Финансовый доход	26	61,099	17,847
Финансовые затраты	26	(144,860)	(126,268)
Убыток от курсовой разницы	31	(34,143)	(11,147)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	7	8,547	10,826
Обесценение финансовых активов и актива по договорам с покупателями		(5,702)	(131)
Обесценение нефинансовых активов		(617)	(1,934)
Прочие прибыли и убытки		(69)	8,688
Прибыль до налогообложения		68,424	154,743
Расходы по корпоративному подоходному налогу	18	(31,541)	(34,132)
Прибыль за год		36,883	120,611
Прочий совокупный доход 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	4,214	345
<i>Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки в последующих периодах:</i>			
Чистый/(-ая) (убыток)/прибыль по инструментам хеджирования денежных потоков	14	(2,445)	823
Реклассификация убытка по инструментам хеджирования денежных потоков в состав прибыли за год	14, 22	54,442	-
Курсовые разницы от пересчета иностранного подразделения в валюту отчетности		2,213	1,137
Прочий совокупный доход за год		58,424	2,305
Итого совокупный доход за год		95,307	122,916
Прибыль за год, относящаяся к:			
Акционеру		34,887	119,085
Неконтролирующим долям		1,996	1,526
		36,883	120,611
Итого совокупный доход, относящийся к:			
Акционеру		93,309	121,390
Неконтролирующим долям		1,998	1,526
		95,307	122,916
Прибыль на акцию, в тенге	27	70	240

От имени руководства Группы:



Кушеров Д.А.
Управляющий директор по
финансам

13 марта 2023 г.

Станкова Е.Б.
Главный бухгалтер

13 марта 2023 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 2022 г.**

(в млн. тенге)

	Примечания	2022 г.	2021 г.
Операционная деятельность:			
Прибыль за год		36,883	120,611
Расходы по корпоративному подоходному налогу, отраженные в прибылях и убытках		31,541	34,132
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		145,946	140,846
Финансовые затраты	26	144,860	126,268
Обесценение финансовых активов и актива по договорам с покупателями		5,702	131
Обесценение нефинансовых активов		617	1,934
Финансовый доход	26	(61,099)	(17,847)
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	24,25	9,143	6,113
Долю в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	7	(8,547)	(10,826)
Убыток от курсовой разницы	31	34,143	11,147
Реклассификацию убытка по инструментам хеджирования денежных потоков в состав прибыли за год	14,22	54,442	-
Прочее		13,351	748
Операционный доход до изменений в оборотном капитале и прочих статьях баланса		406,982	413,257
Изменение торговой дебиторской задолженности		(5,032)	(19,372)
Изменение товарно-материальных запасов		379	(2,647)
Изменение прочих текущих и долгосрочных активов (в том числе долгосрочного НДС к возмещению)		(76,159)	10,916
Изменение торговой кредиторской задолженности		20,219	20,679
Изменение прочих налогов к уплате		3,706	(12,864)
Изменение прочих обязательств и обязательств по договорам с покупателями		32,929	25,902
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(7,493)	(3,041)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до процентов и уплаты корпоративного подоходного налога		375,531	432,830
Проценты уплаченные		(118,930)	(119,450)
Проценты полученные		8,631	8,893
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(2,889)	(5,706)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		262,343	316,567
Инвестиционная деятельность:			
Приобретение основных средств, включая авансы, выплаченные за основные средства		(340,353)	(256,843)
Поступление от продажи основных средств		122	3,427
Поступление от продажи прочих долгосрочных активов		1,932	2,330
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместных предприятий		7,675	5,743
Приобретение инвестиций в совместные предприятия		(70)	(4,752)
Прочее		(1,606)	127
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(332,300)	(249,968)

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге)

	Примечания	2022 г.	2021 г.
Финансовая деятельность:			
Получение займов	15	1,137,878	125,839
Погашение займов	15	(956,465)	(156,007)
Погашение обязательств по аренде	15	(17,334)	(12,274)
Прочее		(2,397)	(1,619)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности		161,682	(44,061)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов			
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9	178,000	155,407
Эффект изменения валютных курсов на балансы денежных средств и их эквивалентов, деноминированных в иностранной валюте		(2,691)	64
Эффект изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки		(2)	(9)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9	267,032	178,000
Неденежные операции:			
Приобретение основных средств за счет заемных средств, напрямую перечисленных банком поставщику	15	5,706	27,705

От имени руководства Группы:



Кушеров Д.А.
Управляющий директор
по финансам

13 марта 2023 г.

Станкова Е.Б.
Главный бухгалтер

13 марта 2023 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 2022 г.

(в млн. тенге)

	Уставный капитал	Резерв хеджирования	Резерв от пересчета иностранных валют	Нераспределенная прибыль	Капитал Акционера	Неконтролирующие доли	Итого капитал
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)	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2021 г.	1,086,085	(51,997)	9,925	214,574	1,258,587	13,855	1,272,442
На 1 января 2022 г.	1,086,085	(51,997)	9,925	214,574	1,258,587	13,855	1,272,442
Прибыль за год	-	-	-	34,887	34,887	1,996	36,883
Прочий совокупный доход за год	-	51,997	2,213	4,212	58,422	2	58,424
Итого совокупный доход за год	-	51,997	2,213	39,099	93,309	1,998	95,307
Выпуск акций (Примечание 14)	239	-	-	-	239	-	239
Прочие вклады (Примечание 14)	-	-	-	94,704	94,704	-	94,704
На 31 декабря 2022 г.	1,086,324	-	12,138	348,377	1,446,839	15,853	1,462,692

От имени руководства Группы:

Кушерев Д.А.
Управляющий-директор
по финансам

Станкова Е.Б.

Станкова Е.Б.
Главный бухгалтер

13 марта 2023 г.

13 марта 2023 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») было создано в Республике Казахстан (далее – «РК») в соответствии с Постановлениями Правительства РК (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, РК, г. Астана, ул. Д. Кунаева, 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 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.

На 2021-2025 гг. Комитетом по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики РК (далее – «КРЕМ») утверждены тарифы на услуги магистральной железнодорожной сети. 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 16 октября 2022 г. КРЕМ согласовал увеличение тарифов на услуги по перевозке грузов, в результате, увеличение за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., составило в среднем 14.67%. С учетом дифференциации увеличение уровня тарифов на перевозки грузов в вагонах и контейнерах за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., составило в среднем 6.2% (2021 г.: 13%).

С 1 июля 2022 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 (2021 г.: 7%).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 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 и мире.

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. Также существенное влияние на состояние экономики оказывают государственные расходы на крупные инфраструктурные проекты и различные программы социально-экономического развития страны.

В начале января 2022 г. в РК произошли массовые протесты, которые переросли в беспорядки. К 15 января 2022 г. ситуация в РК стабилизировалась и была взята под контроль органов власти. Данные события не оказали значительного влияния на операционную деятельность Группы.

В начале 2022 г. обострился конфликт между Российской Федерацией (далее – «РФ») и Украиной. В результате, ряд стран ввели экономические санкции против РФ и Беларуси, включая меры по запрету новых инвестиций и блокированию крупнейших финансовых институтов и ряда государственных предприятий.

В 2022 г. средняя цена на нефть марки Brent составила 101.8 долларов США за баррель (2021 г.: 68.63 долларов США за баррель). По итогам 2022 г., согласно предварительной оценке, годовой рост валового внутреннего продукта (далее - «ВВП») РК составил 3.1%. В 2022 г. инфляция в стране ускорилась, составив 20.3% в годовом исчислении (2021 г.: 8.4%).

В течение 2022 г. в целях снижения негативного влияния внешних факторов на казахстанскую экономику Национальный Банк РК повысил базовую ставку с 10.25% до 16.75% годовых с коридором +/- 1.0 п.п., также в первой половине 2022 г. 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. У Группы имеются обязательства, выраженные в валюте, соответственно, при росте обменного курса происходит увеличение убытка от курсовой разницы. В целом, Группа не ожидает существенного негативного влияния от текущих изменений 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. В течение 2022 г. объемы грузооборота в транзитном и экспортном направлении увеличились по сравнению с прошлым годом.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Однако, последствия произошедших событий и связанные с ними будущие изменения могут оказать существенное влияние на 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 конце 2022 г., в соответствии с поручением Президента РК, разработана и постановлением Правительства РК утверждена Концепция развития транспортно-логистического потенциала РК до 2030 г. (далее – «Концепция»), предусматривающая трансформацию Группы в национальную транспортно-логистическую компанию, наращивание логистических компетенций, развитие инфраструктуры и усиление коммерческой деятельности за рубежом, изменение тарифной политики с учетом дальнейшей либерализации рынка железнодорожных услуг, внедрение цифровизации и привлечение частных инвестиций в отрасль.

Реализация Стратегии развития Группы до 2029 г. будет продолжена с учетом Концепции. При этом Группа продолжит работу по повышению эффективности деятельности, развитию транзитных перевозок, включая альтернативные маршруты, 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 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 2022 г. текущие обязательства Группы превышают текущие активы на 118,431 млн. тенге (31 декабря 2021 г.: 194,527 млн. тенге). По состоянию на 31 декабря 2022 г. текущие обязательства включают займы в сумме 256,506 млн. тенге, которые подлежат погашению в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Помимо этого, в начале 2022 г. в РК произошли массовые протесты, в феврале 2022 г. тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют на фоне внешней геополитической ситуации. Влияние данных событий на деятельность Группы описано в Примечании 1. При этом, прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., составила 36,883 млн. тенге (2021 г.: 120,611 млн. тенге), а поступление денежных средств от операционной деятельности составило 262,343 млн. тенге (2021 г.: 316,567 млн. тенге).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 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 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 2022 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 (далее - «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 2022 г.	31 декабря 2021 г.	Средне- взвешенный курс за 2022 г.	Средне- взвешенный курс за 2021 г.
Доллар США	462.65	431.80	460.48	426.03
Евро	492.86	489.10	484.22	503.88
Швейцарский франк	501.19	473.15	482.60	466.13
Российский рубль	6.43	5.76	6.96	5.79

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов

В текущем году Группа применила указанные ниже поправки к стандартам МСФО и Разъяснениям, выпущенным СМСФО, которые действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. и позже. Их применение не оказало существенного влияния на раскрытия или суммы, отраженные в данной консолидированной финансовой отчетности.

- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Ссылки на «Концептуальные основы»;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства – Поступления от продажи продукции, произведенной до использования основных средств в соответствии с намерениями руководства»;
- Поправки к МСФО (IAS) 37 «Обременительные договоры – Затраты на исполнение договора»;
- «Ежегодные улучшения МСФО, период 2018-2020 гг.» Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IFRS) 16 «Аренда» и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)

Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

Наименование стандарта и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСФО (IFRS) 17 (включая поправки к МСФО (IFRS) 17 от июня 2020 г.) <i>«Договоры страхования»</i>	1 января 2023 г.
МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (поправки) <i>«Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия»</i>	Дата будет определена СМСФО
Поправки к МСФО (IAS) 1 <i>«Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»</i>	1 января 2023 г.
Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям №2 по МСФО (IFRS) <i>«Раскрытие информации об учетной политике»</i>	1 января 2023 г.
Поправки к МСФО (IAS) 8 <i>«Определение оценочных значений»</i>	1 января 2023 г.
Поправки к МСФО (IAS) 12 <i>«Налоги на прибыль»—«Отложенный налог на прибыль»</i> связанный с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции»	1 января 2023 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 16 <i>«Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой»</i>	1 января 2024 г.
Поправки к МСФО (IAS) 1 <i>«Долгосрочные обязательства с ковенантами»</i>	1 января 2024 г.

Руководство не ожидает, что принятие перечисленных выше стандартов окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущих периодах.

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.

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).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

- 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).

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.

Затраты по займам

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

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.

Производные финансовые инструменты

Группа использует производный финансовый инструмент – валютный своп для управления валютным риском.

Производные финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Возникающие в результате прибыли или убытки признаются непосредственно в составе прибылей и убытков, кроме случая, когда производный инструмент определен в качестве инструмента хеджирования и является эффективным в этом качестве. В таком случае сроки признания в составе прибылей и убытков зависят от характера отношений хеджирования.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью признаются в качестве финансового актива, в то время как производные финансовые инструменты с отрицательной справедливой стоимостью признаются в качестве финансового обязательства. Производные финансовые инструменты отражаются в долгосрочных активах или в долгосрочных обязательствах в случае, если оставшийся срок действия инструмента превышает 12 месяцев и его продажа или погашение не ожидаются в течение ближайших 12 месяцев. Прочие производные финансовые инструменты включаются в краткосрочные активы или краткосрочные обязательства.

Активы, предназначенные для продажи

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 актив (или группа выбывающих активов) может быть продан в своем текущем состоянии, и существует высокая вероятность продажи в течение 12 месяцев с даты классификации. 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 актива в качестве предназначенного для продажи подлежит прекращению, Группа включает требуемые корректировки балансовой стоимости актива в состав прибыли или убытка от продолжающейся деятельности за период, в котором критерии классификации перестали удовлетворяться. Если выбывающая группа или 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

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 налога на добавленную стоимость (далее – «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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

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.

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 2022 и 2021 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.

Дополнительные сборы, связанные с перевозочным процессом, и прочая выручка от грузовых перевозок, признаются в течение времени.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

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.

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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

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.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Правительство РК утвердило «Комплексный план приватизации на 2021-2025 гг.» (далее – «План») в 2020 г. Согласно Плану, 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 2022 г. руководство Группы провело анализ статуса выполнения Плана и 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Правительство РК, как конечный Акционер Компании, утвердило план приватизации определенных предприятий Группы и Концепцию, в результате реализации которых 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.

По состоянию на 31 декабря 2022 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 в условиях геополитической ситуации и разрыва традиционных транспортно-логистических цепочек, развитие транзитного потенциала страны является ключевым фактором активизации трансконтинентальной торговли. В течение 2022 г. фактические объемы и выручка от грузовых перевозок в транзитном сообщении превысили запланированные показатели, а в декабре 2022 г. также была утверждена Концепция, предусматривающая дальнейшее развитие железнодорожной отрасли в РК.

Руководство Группы не выявило каких-либо событий, произошедших в 2022 г., которые могли бы рассматриваться как индикатор обесценения единой ЕГДС по состоянию на 31 декабря 2022 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

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 Группы провело тест на обесценение единой ЕГДС по состоянию на 31 декабря 2022 г.

В оценке денежных потоков включено множество субъективных факторов, в том числе операционные и финансовые, с использованием наилучших доступных доказательств.

Группа применила период прогнозирования денежных потоков на уровне 10 лет, так как Группа составляет общую стратегию развития на 10-летний период и делает прогнозы в рамках этой стратегии, закладывая в прогноз рост объемов грузооборота, базируясь на темпах роста ВВП РК и соседних регионов, поскольку такая зависимость была отмечена в прошлых периодах. С учетом наличия прогнозов по темпам роста ВВП на 10-летнем горизонте, руководство Группы считает, что может надежно прогнозировать свои денежные потоки в течение 10-летнего периода. Уровень тарифов за доступ к магистральной железнодорожной сети, использованный в прогнозном периоде основан на тарифах, утвержденных КРЕМ на 2021-2025 гг., в последующих периодах тарифы были скорректированы с учетом прогнозного уровня инфляции. Ставка доходности по транзиту была скорректирована на основании прогнозного курса швейцарского франка к тенге. Долгосрочный темп роста в пост-прогнозном периоде составил 4%.

Операционные допущения, использованные при тесте, отражают наиболее вероятные объемы перевозок, в том числе объем транзита, на основе планируемого объема спроса и исторической динамики роста грузовых перевозок в транзитном сообщении.

Финансовые допущения включают значительные оценки, связанные с прогнозным уровнем и ростом тарифов, предоставляемыми скидками, а также прогнозным курсом тенге по отношению к швейцарскому франку, в котором выражается выручка от перевозок в транзитном сообщении. Ставка дисконтирования (WACC), использованная в расчете ценности использования Группы, составила 12.61%.

Руководство Группы пришло к выводу, что возмещаемая стоимость гудвила превышает его балансовую стоимость по состоянию на 31 декабря 2022 г.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

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

- *Объемы грузовых перевозок* – Снижение объемов на 12.53% в сравнении с расчетным;
- *Ставка дисконтирования (WACC)* – Увеличение ставки дисконтирования с 12.61% до 14.58%.

Однако, при более значительных изменениях каждого из указанных выше ключевых допущений или одновременном негативном влиянии нескольких факторов, балансовая стоимость долгосрочных активов Группы может оказаться выше их возмещаемой стоимости, что может привести к необходимости признания обесценения в будущем.

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 2022 г. НДС к возмещению на сумму 37,809 млн. тенге был классифицирован в составе краткосрочных активов. Группа ожидает, что указанная сумма будет возвращена налоговыми органами или зачтена против будущих сумм обязательств по НДС в течение 2023 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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

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 20.94% 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 2022 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.

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 и валовую прибыль. При этом прибыль за год 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 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Группа не имеет установленную политику ценообразования по внутрисегментным продажам.

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.					
	Грузовые перевозки	Пассажирские перевозки	Отчетные сегменты	Прочие	Консолидация	Итого
Ключевые операционные показатели						
Выручка и прочие доходы						
Выручка от перевозок от внешних покупателей	1,283,513	88,421	1,371,934	-	-	1,371,934
Выручка от перевозок от операций между сегментами	1,756	60,263	62,019	-	(62,019)	-
Государственные субсидии	-	38,205	38,205	-	-	38,205
Прочие доходы от внешних покупателей	50,792	4,519	55,311	16,015	-	71,326
Прочие доходы от операций между сегментами	28,160	3,218	31,378	7,638	(39,016)	-
Итого выручка и прочие доходы	1,364,221	194,626	1,558,847	23,653	(101,035)	1,481,465
Себестоимость реализации	(1,119,582)	(167,634)	(1,287,216)	(16,729)	99,712	(1,204,233)
Валовая прибыль	244,639	26,992	271,631	6,924	(1,323)	277,232
Общие и административные расходы	(80,619)	(7,808)	(88,427)	(5,654)	1,018	(93,063)
Финансовый доход	61,339	4,173	65,512	1,166	(5,579)	61,099
Финансовые затраты	(140,242)	(10,871)	(151,113)	(478)	6,731	(144,860)
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы	(33,934)	(565)	(34,499)	113	243	(34,143)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	8,547	-	8,547	-	-	8,547
Обесценение финансовых активов и актива по договорам с покупателями	(5,511)	(32)	(5,543)	(153)	(6)	(5,702)
Восстановление обесценения/(обесценение) нефинансовых активов	824	(1,405)	(581)	(36)	-	(617)
Прочие прибыли и убытки	228	75	303	(342)	(30)	(69)
Прибыль до налогообложения	55,271	10,559	65,830	1,540	1,054	68,424
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(29,195)	(2,020)	(31,215)	(400)	74	(31,541)
Прибыль за год	26,076	8,539	34,615	1,140	1,128	36,883
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	333,076	28,612	361,688	508	1,889	364,085
Износ основных средств	130,408	14,657	145,065	1,614	(117)	146,562

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)

	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
Восстановление обесценения/(обесценение) финансовых активов и актива по договорам с покупателями	512	(30)	482	(783)	170	(131)
Обесценение нефинансовых активов	(1,587)	(345)	(1,932)	(2)	-	(1,934)
Прочие прибыли и убытки	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	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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 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	2022 г.	2021 г.
Казахстан	1,440,584	1,291,832
Россия	23,595	23,576
Прочее	17,286	13,129
	1,481,465	1,328,537

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 2022 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 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 ¹	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

¹ 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 2022 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 2022 г.	1,205,831	305,435	266,902	1,071,704	3,960	12,437	172,020	3,038,289
Приобретения	324	663	5,922	1,241	7	2,532	339,433	350,122
Поступления по аренде	-	363	-	13,910	-	686	-	14,959
Выбытия	(178)	(629)	(2,661)	(4,550)	(10)	(536)	(2,883)	(11,447)
Расходы по износу	(39,410)	(7,455)	(35,434)	(61,173)	-	(3,090)	-	(146,562)
Износ по выбытиям	166	408	2,525	4,265	-	527	-	7,891
Обесценение	(92)	(40)	(112)	(269)	-	(840)	(73)	(1,426)
Переводы в активы, классифицированные для продажи (Примечание 13)	-	(4,347)	(791)	(3)	-	(556)	(3)	(5,700)
Прочие движения, переводы ²	124,838	944	9,269	242,726	2	(223)	(382,177)	(4,621)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	1,291,479	295,342	245,620	1,267,851	3,959	10,937	126,317	3,241,505
Первоначальная стоимость	1,628,325	364,564	535,430	1,868,356	3,959	30,943	138,141	4,569,718
Накопленный износ и обесценение	(336,846)	(69,222)	(289,810)	(600,505)	-	(20,006)	(11,824)	(1,328,213)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	1,291,479	295,342	245,620	1,267,851	3,959	10,937	126,317	3,241,505
В том числе:								
Активы в форме права пользования:								
Первоначальная стоимость	-	2,115	37,728	73,901	-	9,219	-	122,963
Накопленный износ и обесценение	-	(598)	(28,762)	(11,836)	-	(4,536)	-	(45,732)
Балансовая стоимость	-	1,517	8,966	62,065	-	4,683	-	77,231
Основные средства, являющиеся предметом операционной аренды (Группа в качестве арендодателя)	-	234	3	23,005	-	-	-	23,242

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2022 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 2022 и 2021 гг. основные средства Группы с балансовой стоимостью 11,172 млн. тенге и 19,577 млн. тенге, соответственно, выступают в качестве залогового обеспечения по определенным займам.

За год, закончившийся 31 декабря 2022 г., Группа начислила расходы по износу по активам в форме права пользования по договорам аренды на сумму 16,811 млн. тенге (2021 г.: 14,410 млн. тенге).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 гг., сумма капитализированных расходов по полученным займам составила 5,673 млн. тенге и 4,794 млн. тенге, соответственно. Средняя ставка капитализации по Группе варьируется от 3.88% до 8.82% (2021 г.: от 2.08% до 10.78%).

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг., первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств Группы, находящихся в использовании, составляет 359,365 млн. тенге и 337,592 млн. тенге, соответственно.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 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 2022 г.		31 декабря 2021 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	РФ	16,959	33.33%	12,312	33.33%
АО «Транстелеком»	Телекоммуникационные услуги	РК	8,502	25%	11,239	25%
Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	Международные мультимодальные перевозки	КНР	3,173	49%	3,242	49%
Прочие			-	40-47%	-	40-47%
Итого инвестиции в ассоциированные предприятия			28,634		26,793	
Совместные предприятия						
ТОО «KIF Warehouses (КИФ Веэрхаусис)»	Складские операции и вспомогательные транспортные операции	РК	165	50%	895	50%
Итого инвестиции в совместные предприятия			165		895	

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

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

	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
Ассоциированные предприятия		
На 1 января	26,793	21,218
Пересчет иностранных валют	2,058	1,144
Доля в прибыли	8,509	10,893
Дивиденды к получению	(8,726)	(6,462)
На 31 декабря	<u>28,634</u>	<u>26,793</u>
Совместные предприятия		
На 1 января	895	-
Приобретения	-	962
Доля в прибыли/(убытке)	38	(67)
Вклады в уставный капитал	58	-
Обесценение	(826)	-
На 31 декабря	<u>165</u>	<u>895</u>

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 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:

	2022 г.				2021 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»
Краткосрочные активы	6,176	1,084	61,012	56,344	5,060	873	42,524	47,302
Долгосрочные активы	23,946	36,896	162,120	66,242	25,152	38,399	156,379	48,348
Итого активы	30,122	37,980	223,132	122,586	30,212	39,272	198,903	95,650
Краткосрочные обязательства	1,170	11,046	114,510	30,930	1,058	15,625	52,501	25,338
Долгосрочные обязательства	295	35,321	83,508	40,778	357	43,068	110,340	33,375
Итого обязательства	1,465	46,367	198,018	71,708	1,415	58,693	162,841	58,713
Итого чистые активы/(обязательства)	28,657	(8,387)	25,114	50,878	28,797	(19,421)	36,062	36,937
Доля владения	49%	40%	25%	33.33%	49%	40%	25%	33.33%
Чистые активы/(обязательства), приходящиеся на Группу	14,042	(3,355)	6,279	16,959	14,111	(7,768)	9,016	12,312
Накопленное обесценение	(10,869)	-	-	-	(10,869)	-	-	-
Чистые активы/(обязательства), приходящиеся на Группу с учетом обесценения	3,173	(3,355)	6,279	16,959	3,242	(7,768)	9,016	12,312
Накопленный непризнанный убыток	-	(3,355)	-	-	-	(7,768)	-	-
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	3,173	-	8,502	16,959	3,242	-	11,239	12,312
Доходы	5,545	4,298	83,904	385,409	3,705	3,642	83,947	375,449
Прибыль/(убыток) и итого совокупный доход/(убыток) за год	407	11,034	(10,950)	33,140	183	(831)	5,176	28,528
Признанная доля Группы в прибыли/(убытке)	200	-	(2,737)	11,046	90	-	1,294	9,509

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

8. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Авансы, выплаченные за основные средства	101,631	104,054
НДС к возмещению	81,883	43,797
Инвестиционная недвижимость	8,496	8,629
Прочие	907	1,027
Минус: резерв по невозмещаемому НДС	(11,823)	(10,380)
Минус: резерв по авансам поставщикам за основные средства	(1,056)	(4,362)
Итого прочие нефинансовые активы	180,038	142,765
Денежные средства, ограниченные в использовании	14,010	13,737
Займы выданные	6,865	6,146
Ссуды работникам	1,623	2,178
Облигации казахстанских банков второго уровня и прочих кредитных институтов и прочие долговые ценные бумаги	1,399	1,262
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность (Примечание 11)	39	47
Производный финансовый инструмент (Примечание 31)	27	-
Прочие	571	1,663
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	(3,113)	(2,349)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим долгосрочным финансовым активам	(492)	(877)
Итого прочие финансовые активы	20,929	21,807
	200,967	164,572

Денежные средства, ограниченные в использовании, в основном, представляют суммы в евро, заложенные в качестве обеспечения по полученным займам от HSBC Continental Europe (ранее - «HSBC Франция»). Ограничение на использование денежных средств будет снято после погашения этих займов.

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

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Поставка электровозов	72,753	68,036
Приобретение рельсов	9,959	21,356
Поставка тепловозов	9,075	4,996
Поставка стрелочной продукции	5,240	-
Строительство паромного комплекса в порту Курык	649	2,244
Поставка грузовых вагонов	-	3,000
Прочие	3,955	4,422
	101,631	104,054

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
 (в млн. тенге, если не указано иное)

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Краткосрочные банковские вклады в тенге	68,187	128,371
Краткосрочные банковские вклады в российских рублях	-	597
Деньги на текущих счетах в тенге	186,774	30,653
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США	7,642	13,098
Деньги на текущих счетах в банках в российских рублях	3,309	2,482
Деньги на текущих счетах в банках в других валютах	599	1,158
Деньги на текущих счетах в банках в евро	474	1,667
Наличность в кассе	4	5
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	(33)	(31)
	266,956	178,000
Денежные средства, включенные в активы, классифицированные для продажи (Примечание 13)	76	-
	267,032	178,000

По состоянию на 31 декабря 2022 г. средневзвешенная процентная ставка по денежным средствам на текущих счетах составляла 0.22% в тенге и 1.64% в других валютах (31 декабря 2021 г.: 1.75% в тенге и 1.92% 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 2022 г. средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным банковским вкладам составила 16.18% в тенге (31 декабря 2021 г.: 9.18% и 8%, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2022 г. денежные средства, размещенные Группой на текущих счетах в АО «Казпочта», являющейся связанной стороной Группы, составили 162,854 млн. тенге (31 декабря 2021 г.: ноль тенге) (Примечание 31). Кроме того, Группа размещает денежные средства и их эквиваленты 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 2022 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 2022 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Материалы верхнего строения пути	14,647	11,050
Сырье и материалы	12,481	10,995
Запасные части	8,311	7,129
Топливо и ГСМ	6,034	9,401
Строительные материалы	1,478	1,278
Прочие	3,562	3,580
	46,513	43,433
Минус: резерв по товарно-материальным запасам	(1,484)	(1,032)
	45,029	42,401

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Торговая дебиторская задолженность	22,405	28,541
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7,593)	(5,246)
	14,812	23,295
Текущая часть торговой дебиторской задолженности	14,773	23,248
Долгосрочная часть торговой дебиторской задолженности (Примечание 8)	39	47
	14,812	23,295

По состоянию на 31 декабря 2022 г. торговая дебиторская задолженность, возникшая вследствие договоров с покупателями, составила 21,149 млн. тенге (31 декабря 2021 г.: 26,031 млн. тенге), ожидаемые кредитные убытки по такой торговой дебиторской задолженности составили 6,873 млн. тенге (31 декабря 2021 г.: 3,060 млн. тенге).

12. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Предоплата по прочим налогам	43,120	41,874
Авансы выданные	24,821	6,777
Расходы будущих периодов	1,795	1,223
Прочие	5,451	4,702
Минус: резерв под обесценение авансов выданных и прочих текущих нефинансовых активов	(5,938)	(6,034)
Итого прочие нефинансовые активы	69,249	48,542
Претензии, пени и штрафы	4,136	1,721
Задолженность работников	1,751	1,664
Прочие	8,120	2,973
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим текущим финансовым активам	(4,200)	(2,116)
Итого прочие финансовые активы	9,807	4,242
	79,056	52,784

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
 (в млн. тенге, если не указано иное)

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

ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов»

В течение 2022 г. Группа реорганизовала дочернюю организацию ТОО «Вагоностроительный завод «Тұлпар» путем выделения из ее состава нового юридического лица - ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов» с передачей ему части имущества ТОО «Вагоностроительный завод «Тұлпар» и штата работников. 13 декабря 2022 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Қазтеміртранс», заключила с третьей стороной договор купли-продажи 100% доли участия в уставном капитале ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов». Группа классифицировала активы и обязательства ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов» по состоянию на 31 декабря 2022 г. в составе выбывающей группы, предназначенной для продажи, по наименьшей из балансовой и справедливой стоимостей за вычетом расходов на продажу. Поскольку данная дочерняя организация не представляет значительное направление деятельности Группы, Группа не классифицировала финансовый результат деятельности дочерней организации в составе прекращенной деятельности. Руководство Группы ожидает, что сделка будет завершена в течение 12 месяцев после отчетной даты (Примечание 32).

Активы и обязательства ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов» представлены следующим образом (с учетом внутригрупповой элиминации):

	31 декабря 2022 г.
Активы	
Основные средства (Примечание 6)	5,700
Денежные средства и их эквиваленты	76
Прочие текущие активы	40,049
Итого активы, предназначенные для продажи	45,825
Обязательства	
Торговая кредиторская задолженность	17
Прочие налоги	4
Прочие текущие обязательства	10
Итого обязательства, непосредственно относящиеся к активам, предназначенным для продажи	31
Чистые активы, предназначенные для продажи	45,794

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

14. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 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 2021 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
Размещенные акции	-	1	239
На 31 декабря 2022 г.	502,040,458	496,692,666	1,086,324

Уставный капитал Компании был сформирован посредством серии выпусков акций в обмен на денежные средства, объекты основных средств, нематериальные активы 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 2022 г. Группа выпустила 1 акцию, в оплату которой от Акционера получены 607 единиц колесных пар общей рыночной стоимостью 239 млн. тенге.

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

Прочие вклады

В течение 2022 г. Группа признала корректировку займов, полученных по ставкам ниже рыночных, до справедливой стоимости на сумму 118,380 млн. тенге (2021 г.: 7,857 млн. тенге) за минусом эффекта отложенного налога на сумму 23,676 млн. тенге (2021 г.: 1,571 млн. тенге) (Примечания 15 и 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 г., являлись инструментом хеджирования, который отдельно идентифицируется и поддается надежной оценке. Объектом хеджирования в данном отношении хеджирования являлась высоковероятная выручка от транзитных перевозок в швейцарских франках, а именно первые продажи, полученные за период с 1 января по 20 июня 2022 г.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2022 г. учет хеджирования был прекращен, в связи с получением выручки от грузовых перевозок в международном (транзитном) сообщении, являющейся объектом хеджирования денежных потоков и, соответственно, кумулятивный отложенный убыток в размере 54,442 млн. тенге, приходящийся на данный инструмент хеджирования, был реклассифицирован из прочего совокупного убытка в выручку от грузовых перевозок (Примечание 22).

За год, закончившийся 31 декабря 2022 г., эффективная часть в размере 2,445 млн. тенге была отнесена на резерв хеджирования в прочем совокупном доходе в виде чистого убытка по инструменту хеджирования (2021 г.: 823 млн. тенге в виде чистой прибыли).

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.

15. ЗАЙМЫ

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

	31 декабря 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
	Сумма	Средневзвешенная эффективная процентная ставка (%)	Сумма	Средневзвешенная эффективная процентная ставка (%)
<i>Займы с фиксированной процентной ставкой</i>				
Займы полученные	300,748		240,890	
- в тенге	231,551	11.34	164,644	7.51
- в евро	69,197	6.57	76,246	6.57
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>				
бумаги	1,052,191		1,158,930	
- в тенге	563,621	10.20	468,570	10.81
- в долларах США	363,221	2.00	396,207	6.95
- в швейцарских франках	125,349	3.25	207,321	3.42
- в другой валюте	-	-	86,832	8.75
<i>Займы с плавающей процентной ставкой</i>				
Займы полученные	152,426		124,017	
- в тенге	152,426	15.01	13,066	12.39
- в российских рублях	-	-	110,951	11.00
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>				
бумаги	181,966		53,375	
- в тенге	181,966	16.64	53,375	9.92
	1,687,331		1,577,212	
Текущая часть займов	256,506		215,809	
Долгосрочная часть займов	1,430,825		1,361,403	
	1,687,331		1,577,212	

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

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

	<u>31 декабря 2022 г.</u>	<u>31 декабря 2021 г.</u>
В течение года	103,431	23,743
От 1 до 2 лет	64,263	8,269
От 2 до 3 лет	35,363	148,969
От 3 до 4 лет	34,863	9,627
От 4 до 5 лет	28,920	11,390
Свыше 5 лет	186,334	162,909
	<u>453,174</u>	<u>364,907</u>

Займы полученные

АО «Народный Банк Казахстана»

В течение 2022 г. Группа, в лице Компании и дочерней организации ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки», в рамках Соглашения с АО «Народный Банк Казахстана» о предоставлении кредитной линии, заключенного 26 февраля 2015 г., освоила заемные средства на общую сумму 118,000 млн. тенге со ставкой вознаграждения от 14.5% до 16% и сроком погашения до 6 месяцев. Группа произвела полное/частичное досрочное погашение полученных займов на общую сумму 113,500 млн. тенге.

В течение 2022 г. Группа, в лице дочерней организации ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки», в рамках Соглашения с АО «Народный Банк Казахстана» о предоставлении кредитной линии, заключенного 22 октября 2022 г., освоила заемные средства на общую сумму 82,310 млн. тенге. Проценты по займу погашаются ежеквартальными платежами по процентной ставке «базовая ставка Национального Банка РК + маржа 2%». Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2032 г.

В течение 2022 г. Группа, в лице дочерней организации ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы», в рамках Соглашения с АО «Народный Банк Казахстана» о предоставлении кредитной линии, заключенного 20 октября 2022 г., освоила заемные средства на общую сумму 58,266 млн. тенге. Проценты по займу погашаются ежеквартальными платежами по процентной ставке «базовая ставка Национального Банка РК + маржа 2%». Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2029 г.

«HSBC Continental Europe»

В течение 2022 г. Группа, в лице дочерней организации ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки», в рамках Генерального рамочного соглашения с «HSBC Continental Europe» 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 13,329,103 евро (6,547 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

АО «Forte Bank»

В течение 2022 г. Группа, в лице Компании, в рамках Соглашения с АО «Forte Bank» о предоставлении кредитной линии, заключенного 13 июня 2022 г., освоила заемные средства на общую сумму 130,000 млн. тенге со ставкой вознаграждения от 15.5% до 18.25% и сроком погашения от 3 до 6 месяцев. По состоянию на 31 декабря 2022 г. Группа произвела полное/частичное досрочное погашение полученных займов на общую сумму 80,000 млн. тенге.

АО «Ситибанк Казахстана»

В течение 2022 г. Группа, в лице дочерней организации ТОО «КТЖ - Грузовые перевозки», в рамках Генерального соглашения с АО «Ситибанк Казахстана» о краткосрочных кредитах, заключенного 30 ноября 2009 г., освоила заемные средства на общую сумму 12,650 млн. тенге с процентной ставкой 17%. Основной долг подлежит погашению единовременным платежом в мае 2023 г.

Citibank Europe Plc

В июле 2022 г. Группа, в лице Компании, в рамках Соглашения с Citibank Europe Plc о предоставлении кредитной линии, заключенного 16 июня 2022 г., освоила заемные средства на общую сумму 29,999,995 долларов США (13,945 млн. тенге) со ставкой вознаграждения от 4.61% и сроком погашения до 3 месяцев. Группа произвела досрочное погашение полученных средств.

Акционер

Группа, в лице Компании, в рамках кредитного договора с Акционером, заключенного 25 мая 2022 г., освоила заемные средства на общую сумму 30,000 млн. тенге со ставкой вознаграждения 14.5% и сроком погашения до 2 месяцев. В июле 2022 г. Группа произвела погашение полученного займа (Примечание 30).

Досрочное погашение долгосрочных займов

В марте 2022 г. руководство Группы приняло решение о досрочном погашении основного долга по займам ПАО «Банк ВТБ» и ДБ АО «Сбербанк» в размере 19,400,000,000 российских рублей (93,681 млн. тенге) и 5,064 млн. тенге, соответственно. В марте 2022 г. Группа произвела досрочное погашение основного долга и начисленного вознаграждения по указанным займам.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 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>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
Долговые ценные бумаги, размещенные по цене				
2%-ые Еврооблигации (100%) ³ в долларах США	28 октября 2025 г.	KASE	363,221	-
11.5%-ые Облигации (100%) в тенге TONIA Compounded 6M + маржа 3%	3 октября 2034 г.	KASE	308,433	308,433
(19%) Облигации (100%) в тенге	22 июля 2024 г. 30 декабря	KASE	128,216	-
7.37%-ые Облигации (100%) в тенге	2042 г.	KASE	94,097	-
3.25%-ые Еврооблигации (100%) в швейцарских франках	5 декабря 2023 г.	SIX Swiss Exchange	84,925	79,713
9.25%-ые Облигации (100%) в тенге Ставка инфляции+2.52% (11.02%)	15 ноября 2024 г.	KASE	76,831	76,831
Облигации (100%) в тенге	25 апреля 2026 г.	KASE	53,750	53,376
11.5%-ые Облигации (100%) в тенге	12 сентября 2034 г.	KASE	41,380	41,380
3.25%-ые Еврооблигации (104.238%) в швейцарских франках	5 декабря 2023 г.	SIX Swiss Exchange	40,424	38,400
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	16,696	15,741
6.95%-ые Еврооблигации (105.521%) в долларах США	10 июля 2042 г.	LSE/KASE	-	396,207
3.638%-ые Еврооблигации (100%) в швейцарских франках	20 июня 2022 г.	SIX Swiss Exchange	-	89,208
8.75%-ые Еврооблигации (100%) в российских рублях	7 июня 2022 г.	MOEX	-	86,832
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			<u>1,234,157</u>	<u>1,212,305</u>
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг			153,075	192,066
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			<u>1,081,082</u>	<u>1,020,239</u>
			<u>1,234,157</u>	<u>1,212,305</u>

Размещение долговых ценных бумаг

22 июля 2022 г. Группа, в лице Компании, с целью пополнения оборотного капитала, осуществила выпуск облигаций на Казахстанской фондовой бирже объемом 118,945 млн. тенге с купонной ставкой TONIA Compounded 6M + маржа 3% и датой погашения 22 июля 2024 г. Выплата купона – два раза в год.

³ 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 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

В течение 2022 г. Группа, в лице Компании, с целью досрочного погашения Еврооблигаций 2012 г. выпуска общим номинальным объемом 1,100,000,000 долларов США (остаток 882,978,000 долларов США после частичного досрочного погашения в 2020 г.), осуществила выпуск еврооблигаций на Казахстанской фондовой бирже в пользу Акционера объемом 882,978,000 долларов США (410,903 млн. тенге) со льготной купонной ставкой 2% годовых и датой погашения 28 октября 2025 г. (Примечание 30). Выплата купона – два раза в год. Облигации были выпущены с купонной ставкой ниже рыночной, и справедливая стоимость была рассчитана исходя из рыночной ставки 6.6%. Группа признала корректировку облигаций до справедливой стоимости в сумме 106,622,574 доллара США (49,618 млн. тенге) за минусом эффекта отложенного налога на сумму 21,324,515 долларов США (9,924 млн. тенге) через капитал в составе нераспределенной прибыли как прочие вклады (Примечание 14).

В декабре 2022 г. Группа, в лице Компании, с целью реализации проекта «Модернизация железнодорожного транспортного коридора «Достык-Актогай-Мойынты-Жарык-Жезказган-Саксаульская-Кандыагаш-Актобе-Илецк (Строительство вторых путей железнодорожного участка Достык-Мойынты)», осуществила выпуск облигаций на Казахстанской фондовой бирже в пользу Акционера объемом 162,859 млн. тенге с купонной ставкой 7.37% годовых и датой погашения 30 декабря 2042 г. (Примечание 30). Выплата купона – два раза в год. Облигации были выпущены с купонной ставкой ниже рыночной, и справедливая стоимость была рассчитана исходя из рыночной ставки 13.99%. Группа признала корректировку облигаций до справедливой стоимости в сумме 68,762 млн. тенге за минусом эффекта отложенного налога на сумму 13,752 млн. тенге через капитал в составе нераспределенной прибыли как прочие вклады (Примечание 14).

Погашение долговых ценных бумаг

В октябре-ноябре 2022 г. Группа, в лице Компании, осуществила досрочное погашение Еврооблигаций 2012 г. выпуска общим номинальным объемом 1,100,000,000 долларов США (остаток 882,978,000 долларов США после частичного досрочного погашения в 2020 г.). Общая сумма выплат составила 901,899,483 долларов США (419,998 млн. тенге), включая начисленное вознаграждение в размере 18,921,483 долларов США (8,839 млн. тенге). В результате погашения Еврооблигаций Группа признала недоамортизированную часть затрат по сделке в размере 440 млн. тенге и премии в размере 16,890 млн. тенге в составе финансовых затрат и финансовых доходов, соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Государственное субсидирование процентной ставки

В мае 2020 г. Группа, в лице Компании, заключила с Комитетом транспорта Министерства индустрии и инфраструктурного развития РК договор на субсидирование части купонной ставки, по облигациям на сумму 307,194 млн. тенге, выпущенным в 2019 г. по купонной ставке 11.5% годовых и использованных для досрочного погашения Еврооблигаций 2017 года выпуска объемом 780,000,000 долларов США, которые в свою очередь привлекались и использовались для модернизации инфраструктуры, обновления парка локомотивов и грузовых вагонов. Договором предусмотрено условие, что сумма субсидирования должна быть предусмотрена по республиканской бюджетной программе «Субсидирование ставки купонного вознаграждения по облигациям перевозчика, выпущенным в целях развития магистральной железнодорожной сети и подвижного состава железнодорожного транспорта» (далее – «Программа»). Поскольку Программа доступна для всех транспортных компаний, имеющих статус «перевозчика» в соответствии с Законом о железнодорожном транспорте, руководство Группы учитывает финансирование по указанной Программе как государственную субсидию в составе финансовых доходов.

В течение 2022 г. Группа признала доходы от государственных субсидий, предусмотренных Программой, в размере 29,183 млн. тенге в составе финансовых доходов (Примечание 26).

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 2022 г.

Условия займов, полученных от Европейского Банка Реконструкции и Развития, предусматривают соблюдение определенных финансовых коэффициентов (ковенантов), таких как скорректированный долг к Adjusted (скорректированная) EBITDA и коэффициент покрытия процентов (основанный на Adjusted (скорректированная) EBITDA). По состоянию на 31 декабря 2022 г. данные условия выполнялись.

В рамках договоренностей с «HSBC Continental Europe» 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 2022 г. данное условие выполнялось.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.

(в млн. тенге, если не указано иное)

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

	2022 г.			2021 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	1,577,212	59,798	1,637,010	1,570,179	50,186	1,620,365
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности						
Выплата основного долга по займам	(956,465)	-	(956,465)	(156,007)	-	(156,007)
Поступления по займам полученным	1,137,878	-	1,137,878	125,839	-	125,839
Платежи по обязательствам аренды	-	(17,334)	(17,334)	-	(12,274)	(12,274)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	181,413	(17,334)	164,079	(30,168)	(12,274)	(42,442)
Прочие изменения						
Влияние изменения обменных курсов иностранной валют	30,789	383	31,172	10,528	(103)	10,425
Хеджирование денежных потоков	2,445	-	2,445	(823)	-	(823)
Приобретение основных средств за счет заемных средств, напрямую перечисленных банком поставщику	5,706	-	5,706	27,705	-	27,705
Новые договоры аренды	-	7,301	7,301	-	21,411	21,411
Корректировка до справедливой стоимости займов, полученных от Акционера/конечного Акционера по ставкам ниже рыночных (Примечание 14)	(118,380)	-	(118,380)	(7,857)	-	(7,857)
Затраты по процентам и амортизация дисконта, включая капитализируемые	139,366	8,321	147,687	123,093	7,414	130,507
Проценты уплаченные	(113,137)	(6,438)	(119,575)	(113,757)	(7,056)	(120,813)
Прочие изменения	(18,083)	1,051	(17,032)	(1,688)	220	(1,468)
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	(71,294)	10,618	(60,676)	37,201	21,886	59,087
На 31 декабря	1,687,331	53,082	1,740,413	1,577,212	59,798	1,637,010

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

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

	2022 г.		2021 г.	
	Арендные платежи	Текущая стоимость арендных платежей	Арендные платежи	Текущая стоимость арендных платежей
В течение одного года	14,966	14,221	27,269	25,355
От двух до пяти лет включительно	39,458	23,717	36,592	22,857
Свыше пяти лет	62,242	15,144	55,996	11,586
Итого	116,666	53,082	119,857	59,798
За вычетом будущих финансовых затрат	(63,584)	-	(60,059)	-
Текущая стоимость арендных обязательств	53,082	53,082	59,798	59,798
За вычетом суммы задолженности, подлежащей погашению в течение 12 месяцев		(14,221)		(25,355)
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев		38,861		34,443

Договоры аренды с АО «Фонд развития промышленности»

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 2022 г., в рамках данного договора, Группа получила вагоны-платформы в количестве 457 единиц и признала активы в форме права пользования в размере 10,546 млн. тенге сроком на 32 года и обязательство по аренде в размере 4,777 млн. тенге сроком на 15 лет.

Пассажирские вагоны

В декабре 2022 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Пассажирские перевозки», в рамках реализации инвестиционного проекта «Приобретение пассажирских вагонов», заключила договор на аренду пассажирских вагонов в количестве 11 единиц с общей стоимостью 8,318 млн. тенге и процентной ставкой 1.5% годовых. Льготный период по выплате основного долга составляет 6 лет. Группа выступает в качестве арендатора.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

В декабре 2022 г., в рамках данного договора, Группа получила пассажирские вагоны в количестве 5 единиц и признала активы в форме права пользования в размере 3,364 млн. тенге сроком на 28 лет и обязательство по аренде в размере 2,151 млн. тенге сроком на 20 лет.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. расчет суммы процентов основывается на эффективных процентных ставках от 1.69% до 21.69% (31 декабря 2021 г.: от 2.5% до 21.69%).

Требования, связанные с договорами аренды Группы, в лице дочерних организаций АО «KTZ Express», АО «Пассажирские перевозки» 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 10-25% 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 беспспорного 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 вознаграждений 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

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

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.

	<u>31 декабря 2022 г.</u>	<u>31 декабря 2021 г.</u>
Долгосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам	37,406	37,083
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам	6,213	9,100
Общая сумма обязательств на конец года	<u>43,619</u>	<u>46,183</u>

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

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

	2022 г.	2021 г.
Общая сумма обязательств на начало года	46,183	43,456
Стоимость услуг отчетного периода	1,347	1,335
Стоимость услуг прошлых лет	218	619
Процентные расходы	4,804	4,474
Актуарный (-ая) убыток/(прибыль) по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	2,774	(315)
Итого расходов, признанных в прибылях и убытках	9,143	6,113
Актуарная переоценка, признанная в прочем совокупном доходе:	(4,214)	(345)
- изменение финансовых допущений	(25)	326
- корректировки на основе опыта	(4,219)	(353)
- изменение демографических допущений	30	(318)
Произведенные выплаты за год	(7,493)	(3,041)
Общая сумма обязательств на конец года	43,619	46,183

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

	2022 г.	2021 г.
Себестоимость реализации (Примечание 24)	8,745	5,558
Общие и административные расходы (Примечание 25)	398	555
Итого признано в прибылях и убытках за год	9,143	6,113

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:

	2022 г.	2021 г.
Ставка дисконта	10.6%	10.4%
	4.1%	4.2%
Ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем	(в среднем)	(в среднем)
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	4.9%	5.3%
	(в среднем)	(в среднем)
Ожидаемый годовой рост стоимости железнодорожных билетов в будущем	5.5%	5.6%
	(в среднем)	(в среднем)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Анализ чувствительности, проведенный актуарием, показал, что максимальное увеличение обязательств по вознаграждениям работникам составляет 7.8%, 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>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
Расходы по текущему подоходному налогу	4,249	6,678
Корректировка подоходного налога прошлых лет	1,224	62
Подоходный налог, оплаченный у источника выплаты	471	681
Расходы по отложенному подоходному налогу	13,105	28,947
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов, в т.ч. по перенесенным налоговым убыткам	12,492	(2,236)
	<u>31,541</u>	<u>34,132</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>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
Прибыль до налогообложения	68,424	154,743
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по корпоративному подоходному налогу по официальной ставке	13,685	30,949
Налоговый эффект расходов, которые не относятся на вычеты для целей исчисления налога, и прочий эффект:		
Корректировка подоходного налога прошлых лет	1,224	62
Невычитаемые расходы	4,140	5,357
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов, в т.ч. по перенесенным налоговым убыткам	12,492	(2,236)
Расходы по корпоративному подоходному налогу, отраженные в прибыли и убытках	<u>31,541</u>	<u>34,132</u>

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 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 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Отложенные налоговые активы:		
Перенесенные налоговые убытки	111,009	105,420
Обязательство по договорам финансовых гарантий	5,999	5,991
Разница в дебиторской задолженности	5,999	5,307
Начисленные обязательства в отношении работников	5,712	4,624
Дисконт по дебиторской задолженности по ссуде	1,449	1,650
Прочее	5,865	8,536
	136,033	131,528
Минус: отложенные налоговые активы, зачтенные с отложенными налоговыми обязательствами	(135,970)	(131,383)
Отложенные налоговые активы	63	145
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства и прочие долгосрочные активы	(414,171)	(381,908)
Корректировка займов до справедливой стоимости, полученных от Акционера/конечного Акционера по ставкам ниже рыночных	(79,277)	(57,766)
Прочее	(13)	(9)
	(493,461)	(439,683)
Минус: отложенные налоговые обязательства, зачтенные с отложенными налоговыми активами	135,970	131,383
Отложенные налоговые обязательства	(357,491)	(308,300)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(357,428)	(308,155)
	2022 г.	2021 г.
Чистые отложенные налоговые обязательства на начало года	(308,155)	(279,873)
Отражено в прибылях и убытках	(25,597)	(26,711)
Отражено в капитале (Примечание 14)	(23,676)	(1,571)
Чистые отложенные налоговые обязательства на конец года	(357,428)	(308,155)

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 2022 г. общий налоговый эффект непризнанных перенесенных налоговых убытков равен 20,743 млн. тенге (31 декабря 2021 г.: 19,785 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 2022 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

19. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Кредиторская задолженность за предоставленные услуги	65,252	56,208
Кредиторская задолженность за полученные товарно-материальные запасы	27,108	26,287
Кредиторская задолженность за поставку основных средств	21,100	29,336
Прочая кредиторская задолженность	3,747	4,700
	117,207	116,531

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

	2022 г.	2021 г.
Тенге	99,615	105,782
Доллары США	11,494	4,634
Евро	4,463	3,995
В других валютах	1,635	2,120
	117,207	116,531

Средний срок оборачиваемости кредиторской задолженности составляет 35 дней (2021 г.: 37 дней).

20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Авансы, полученные по договорам с покупателями	102,035	82,920
Доходы будущих периодов	17,358	12,390
	119,393	95,310

Выручка, признанная в отчетном периоде и включенная в состав остатка авансов полученных и доходов будущих периодов на начало года, составила 90,290 млн. тенге (2021 г.: 67,411 млн. тенге).

Обязательства по договорам с покупателями по состоянию на 31 декабря 2022 г. будут признаны в качестве выручки в течение следующих 12 месяцев после отчетной даты.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Резервы по неиспользованным отпускам и прочим вознаграждениям работникам	28,712	23,265
Доходы будущих периодов (государственные субсидии)	27,803	24,453
Авансы полученные	12,738	701
Обязательные пенсионные взносы, отчисления на социальное страхование и отчисления по обязательному медицинскому страхованию	11,325	9,696
Оценочные обязательства	2,460	4,291
Прочие	2,077	3,310
Итого прочие нефинансовые обязательства	85,115	65,716
Обязательства по договорам финансовых гарантий	29,997	29,953
Задолженность по заработной плате	10,006	7,563
Производный финансовый инструмент (Примечание 31)	564	-
Прочие	6,854	7,876
Итого прочие финансовые обязательства	47,421	45,392
	132,536	111,108
Текущая часть прочих обязательств	76,972	56,611
Долгосрочная часть прочих обязательств	55,564	54,497
	132,536	111,108

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 2022 г. обязательства по договорам финансовых гарантий составили 15,549 млн. тенге по АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев», 14,067 млн. тенге по ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» и 381 млн. тенге по АО «Транстелеком» (31 декабря 2021 г.: 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»).

Оценочные обязательства включают резервы по соглашениям, по которым по состоянию на 31 декабря 2022 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 2022 и 2021 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 2022 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

22. ВЫРУЧКА

В течение 2022 и 2021 гг. выручка от грузовых перевозок включала:

	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
Выручка по договорам с покупателями:		
В международном (транзитном) сообщении	447,507	425,755
По внутриреспубликанским направлениям	361,723	342,125
В международном (экспортном) сообщении	220,322	191,782
В международном (импортном) сообщении	149,848	134,718
Дополнительные сборы, связанные с перевозочным процессом	54,684	44,495
Прочая выручка от грузовых перевозок	49,429	45,396
	<u>1,283,513</u>	<u>1,184,271</u>

В течение 2022 г. была получена выручка от грузовых перевозок в международном (транзитном) сообщении, являющаяся объектом хеджирования денежных потоков, соответственно, накопленный убыток в размере 54,442 млн. тенге, приходящийся на инструмент хеджирования, был реклассифицирован из прочего совокупного убытка в выручку от грузовых перевозок (Примечание 14).

Выручка от грузовых перевозок признана в течение времени.

В течение 2022 и 2021 гг. выручка от пассажирских перевозок включала:

	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
Выручка по договорам с покупателями:		
По пассажирским перевозкам	78,732	49,580
Прочая выручка от пассажирских перевозок	9,689	7,676
	<u>88,421</u>	<u>57,256</u>

Выручка от пассажирских перевозок в размере 1,229 млн. тенге, относящаяся к части прочей выручки от пассажирских перевозок, признана в определенный момент времени (2021 г.: 1,001 млн. тенге), в размере 87,192 млн. тенге – в течение времени (2021 г.: 56,255 млн. тенге).

23. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
Доходы от продажи товаров и предоставления прочих услуг	40,527	33,679
Доходы от аренды вагонов	17,492	4,742
Доходы от штрафов	8,656	5,754
Доходы от аренды прочих основных средств	4,651	3,600
	<u>71,326</u>	<u>47,775</u>

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

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

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.

Доходы в размере 17,391 млн. тенге признаны в определенный момент времени (2021 г.: 15,543 млн. тенге), в размере 31,792 млн. тенге – в течение времени (2021 г.: 23,890 млн. тенге).

24. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2022 г.	2021 г.
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	463,548	337,482
Ремонт и обслуживание	189,532	152,310
Топливо и горюче-смазочные материалы	162,723	133,907
Износ и амортизация	141,425	135,666
Работы и услуги производственного характера	70,134	59,596
Электроэнергия	52,397	51,200
Материалы и запасы	49,292	44,400
Налог на имущество и прочие налоги, за исключением социального налога и социальных отчислений	26,200	25,217
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 17)	8,745	5,558
Коммунальные расходы и содержание зданий	3,998	4,269
Услуги связи	3,244	2,931
Прочие расходы	32,995	28,362
	1,204,233	980,898

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

25. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2022 г.	2021 г.
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	57,033	53,202
Налог на имущество и прочие налоги, за исключением социального налога и социальных отчислений	9,583	9,168
Износ и амортизация	4,376	5,030
Прочие услуги сторонних организаций	3,843	2,564
Расходы на проведение праздничных и культурно-массовых мероприятий	2,352	1,532
Командировочные расходы	1,607	947
Расходы по аренде	1,222	1,157
Коммунальные расходы и содержание зданий	1,012	857
Услуги связи	610	645
Страхование	570	407
Расходы на содержание объектов социальной сферы	492	432
Услуги банка	439	464
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 17)	398	555
Ремонты и обслуживание	365	192
Материалы	313	313
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	310	1,973
Прочие расходы	8,538	11,339
	93,063	90,777

26. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И ЗАТРАТЫ

Финансовые доходы		
	2022 г.	2021 г.
Доходы от субсидирования процентной ставки по финансовым обязательствам	31,398	2,176
Доходы от списания недоамортизированной части премии при досрочном погашении облигаций (Примечание 15)	16,890	-
Доход в виде процентов по денежным средствам и их эквивалентам	10,059	10,379
Доходы по выданным гарантиям	647	2,218
Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток (Примечание 31)	27	-
Прочие финансовые доходы	2,078	3,074
	61,099	17,847
Финансовые затраты		
	2022 г.	2021 г.
Затраты по процентам и амортизация дисконта по займам	133,660	118,260
Процентные расходы по аренде	8,321	7,414
Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток (Примечание 31)	564	-
Прочие финансовые затраты	2,315	594
	144,860	126,268

Доходы от субсидирования процентной ставки по финансовым обязательствам, в основном, представляют собой доходы от субсидирования части купонной ставки по облигациям на сумму 29,183 млн. тенге (Примечание 15).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 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 2022 и 2021 гг. у Компании также отсутствовали инструменты с антиразводняющим эффектом.

	2022 г.	2021 г.
Средневзвешенное количество простых акций	496,692,666	496,674,099
Прибыль за год, относящаяся к Акционеру (млн. тенге)	34,887	119,085
Прибыль на простую акцию, в тенге	70	240
Чистые активы, не включая нематериальные активы, гудвил и неконтролирующие доли	1,416,903	1,226,586
Количество простых акций в обращении (зарегистрированные)	496,692,666	496,692,665
Балансовая стоимость одной акции, в тенге⁴	2,853	2,470

28. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2022 г. у Группы имелись обязательства, в том числе по модернизации железнодорожного транспортного коридора «Достык-Мойынты», по договорам аренды с АО «Фонд развития промышленности», по капитальному ремонту железнодорожных путей, по приобретению длинномерных рельсов и по приобретению грузовых и пассажирских электровозов, грузовых и пассажирских тепловозов на общую сумму 1,881,358 млн. тенге (31 декабря 2021 г.: 1,613,814 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 2022 г. вагоны-платформы общей стоимостью в размере 26,862 млн. тенге поставлены не были. Группа ведет работу по подписанию дополнительного соглашения к договору аренды в части снижения объемов поставки до фактически поставленных по состоянию на 31 декабря 2022 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 2022 г. сумма условного обязательства по непоставленным вагонам-платформам составила 15,146 млн. тенге.

⁴ Балансовая стоимость акций рассчитывается в соответствии с требованиями KASE.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

В декабре 2022 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Пассажирские перевозки», в рамках реализации инвестиционного проекта «Приобретение пассажирских вагонов», заключила договор на аренду 11 пассажирских вагонов с общей стоимостью 8,318 млн. тенге. Срок аренды – 20 лет, процентная ставка 1.5% годовых. Льготный период по выплате основного долга составляет 6 лет. Группа выступает в качестве арендатора. На 31 декабря 2022 г. сумма условного обязательства по непоставленным пассажирским вагонам составила 2,891 млн. тенге.

Прочие договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2022 г. у Группы, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», имеется соглашение на оказание погрузочно-разгрузочных услуг и услуг по хранению грузов в будущем. 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 2022 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 2022 и 2021 гг. Определить сумму любого незаявленного требования или степень вероятности неблагоприятного исхода представляется практически невозможным.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

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.

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.

Охрана окружающей среды

Законодательство по защите окружающей среды в РК находится в процессе развития и поэтому подвержено постоянным изменениям. С 1 июля 2021 г. вступили в законную силу поправки к Экологическому кодексу РК (далее - «Кодекс»). Данный Кодекс содержит ряд принципов, направленных на минимизацию последствий экологического ущерба деятельности предприятий и/или полное восстановление окружающей среды до первоначального состояния. В зависимости от уровня и риска негативного воздействия на окружающую среду объекты классифицируются на четыре категории, где объекты, оказывающие значительное негативное воздействие на окружающую среду, относятся к первой категории. В соответствии с Кодексом, руководство Группы провело анализ и классифицировало объекты Группы, которые в основном представлены объектами железнодорожной инфраструктуры, во вторую категорию. Ко второй категории также отнесены объекты морского порта в г. Актау. Остальные объекты Группы были классифицированы в третью и четвертую категории. Руководство Группы считает, что интерпретация соответствующего законодательства РК является правильной.

В данной консолидированной финансовой отчетности не были отражены соответствующие резервы, поскольку руководство Группы оценивает, что отсутствуют потенциальные обязательства, связанные с выбытием активов и рекультивацией земель, которые могут оказать какое-либо существенное влияние на консолидированное финансовое положение, результаты финансово-хозяйственной деятельности или движение денежных средств Группы.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2022 г. гарантии представлены следующим образом:

Кредитор	Цель гарантии	Дата выдачи гарантии	Срок гарантии	Сумма гарантии
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.	17,566
АО «Банк Развития Казахстана»	Выполнение обязательств АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев» для финансирования модернизации Международного аэропорта в г. Астана	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.	2,190
АО «Банк Развития Казахстана»	Выполнение обязательств ассоциированного предприятия АО «Транстелеком» для реализации проекта «АСУ Энергодиспетчерской тяги»	30 июня 2014 г.	до 2024 г.	4,492

В Примечании 21 отражена балансовая стоимость данных гарантий.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. не было случаев использования финансовых гарантий, перечисленных выше.

Договоры финансовых гарантий с АО «Банк развития Казахстана» предусматривают соблюдение Компанией определенных финансовых коэффициентов (ковенантов), таких как долг к EBITDA и коэффициент покрытия процентов на годовой основе. По состоянию на 31 декабря 2022 г. данные условия выполнялись.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

29. ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Информация о составе Группы представлена ниже:

Дочерняя организация ⁵	Характер деятельности	Страна место- преживания	Доля участия, %	
			31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 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, терминальное обслуживание	РК	100	100
6. АО «Теміржолсу»	Коммунальные услуги	РК	100	100
7. ТОО «Военизированная железнодорожная охрана»	Охранные услуги	РК	100	100
8. АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт» ⁶	Погрузочно-разгрузочные работы, обслуживание судов	РК	100	100
9. ТОО «Порт-Курык»	Перевалка грузов и обслуживание судов	РК	100	100
10. ООО «КТЖ Финанс»	Осуществление эмиссии облигаций в целях финансирования проектов и деятельности участников Группы	РФ	100	100
11. ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы»	Предоставление услуг тягового подвижного состава	РК	100	100

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.

⁵ Дочерние организации первого уровня, некоторые из которых включают дочерние организации, имеющие неконтролирующие доли участия.

⁶ 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.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 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.

		<u>Акционер</u>	<u>Ассоцииро- ванные компании</u>	<u>Компании, входящие в группу Акционера</u>	<u>Прочие связанные стороны⁷</u>
Задолженность связанных сторон за товары, услуги и долгосрочные активы, в том числе авансы выданные	2022 г.	-	2,178	1,192	9
	2021 г.	-	4,748	356	5
<i>в т.ч. резерв под ожидаемые кредитные убытки и обесценение авансов выданных</i>	2022 г.	-	(1,657)	(95)	-
	2021 г.	-	(35)	(23)	-
Задолженность связанным сторонам за товары, услуги и долгосрочные активы, в том числе авансы полученные	2022 г.	-	21,927	4,845	363
	2021 г.	-	19,425	2,722	2,437
	2022 г.	-	-	162,854	-
Текущие счета	2021 г.	-	-	-	-
Денежные средства, ограниченные в использовании	2022 г.	-	-	-	208
	2021 г.	-	-	-	117
	2022 г.	588,984	-	-	74,949
Займы полученные	2021 г.	128,769	-	-	72,720
Обязательства по аренде	2022 г.	-	13,865	-	32,677
	2021 г.	48	27,012	-	27,291

⁷ 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 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

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

		<u>Акционер</u>	<u>Ассоции- рованные компании</u>	<u>Компании, входящие в группу Акционера</u>	<u>Прочие связанные стороны⁷</u>
Продажа товаров, услуг и долгосрочных активов	2022 г.	-	118,984	12,795	928
	2021 г.	-	133,393	7,822	689
<i>(Начисленные)/ восстановленные резервы под ожидаемые кредитные убытки и обесценение авансов выданных</i>	2022 г.	-	(1,623)	(82)	-
	2021 г.	-	55	(3)	-
Приобретение товаров, услуг и долгосрочных активов	2022 г.	-	26,978	50,571	4,215
	2021 г.	-	28,983	7,623	1,487
	2022 г.	603,762	-	-	-
Получение займов	2021 г.	-	-	-	13,125
Погашение займов полученных	2022 г.	31,175	-	-	1,077
	2021 г.	1,175	-	-	1,077
Новые договоры аренды (Группа как арендатор)	2022 г.	-	95	-	6,928
	2021 г.	-	25	-	21,289
Платежи по обязательствам по аренде	2022 г.	49	15,827	-	6,926
	2021 г.	197	15,319	-	2,298
Финансовые доходы	2022 г.	-	143	-	59
	2021 г.	-	1,144	-	158
Финансовые расходы	2022 г.	14,561	2,632	-	11,387
	2021 г.	9,576	4,311	-	8,331
Дивиденды к получению	2022 г.	-	8,726	-	-
	2021 г.	-	6,462	-	-
Вклад в уставный капитал	2022 г.	239	-	-	-
	2021 г.	3,786	-	-	-

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

В 2022 г. Группа получила заем от Акционера в размере 30,000 млн. тенге (Примечание 15).

В 2022 г. Группа осуществила выпуск Еврооблигаций и облигаций в пользу Акционера объемом 882,978,000 долларов США (410,903 млн. тенге) и 162,859 млн. тенге, соответственно (Примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2022 г. у Группы имеются займы, полученные от АО «Фонд развития промышленности» и АО «Банк развития Казахстана» на общую сумму 74,949 млн. тенге (31 декабря 2022 г.: 72,720 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 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 2022 г. займы Группы от Акционера, в основном были получены по ставкам ниже рыночных от 0.075% до 7.37% со сроком погашения от 13 до 50 лет и при первоначальном признании были отражены по справедливой стоимости по ставкам от 5.4% до 13.99%.

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 «Казхаттелеком» (услуги связи), АО «НАК Казатомпром» (электричество), АО «КЕГОК» (электричество), АО «Казпочта» (почтовые услуги, услуги по размещению денежных средств), 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 16 человек за год, закончившийся 31 декабря 2022 г. (31 декабря 2021 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 577 млн. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2022 г. (2021 г.: 807 млн. тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, социальному налогу, резерву по неиспользованным отпускам и иных выплат, основанных на достижении операционных результатов.

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, производные финансовые инструменты, 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.

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 2021 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

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.

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 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
	Увеличение/ (уменьшение) процентных ставок в базисных пунктах ⁸	Влияние на прибыль до налогообло- жения/капитал	Увеличение/ (уменьшение) процентных ставок в базисных пунктах ⁸	Влияние на прибыль до налогообло- жения/капитал
Займы в тенге	245/(245)	(7,786)/7,786	125/(25)	(788)/158
Займы в российских рублях	-	-	125/(25)	(1,380)/276

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 2022 г. Группа понесла убыток от курсовой разницы в размере 34,143 млн. тенге, большая часть которого относится к займам, как раскрыто в Примечании 15 (2021 г.: 11,147 млн. тенге).

⁸ 1 базисный пункт – 0.01%

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

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

	31 декабря 2022 г.			31 декабря 2021 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	21%/ (21%)	(76,838)/ 76,838	-	13%/ (10%)	(49,117)/ 37,782	-
Евро	18%/ (18%)	(10,616)/ 10,616	-	13%/ (10%)	(8,393)/ 6,456	-
Российские рубли	22%/ (22%)	624/ (624)	-	13%/ (13%)	(25,393)/ 25,393	-
Швейцарские франки	25%/ (25%)	(31,511)/ 31,511	-	13%/ (10%)	(102)/79	(26,952)/ 20,732
В другой валюте	25%/ (25%)	207/(207)	-	13%/ (10%)	200/(154)	-

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, являлись инструментом хеджирования. Объектом хеджирования являлась выручка от транзитных перевозок в швейцарских франках. В результате хеджирования, в 2022 г. эффект на сумму 2,445 млн. тенге был отражен в прочем совокупном доходе (2021 г.: 823 млн. тенге).

В октябре-ноябре 2022 г. Группа заключила с Societe Generale SA (Франция), Citibank London и J.P. Morgan Securities plc. (Великобритания) сделки кросс-валютного свопа с целью частичного хеджирования подверженности валютному риску заимствований, деноминированных в долларах США.

Захеджированные заимствования представляют собой выплаты вознаграждения и основного долга по Еврооблигациям, деноминированным в долларах США, на сумму 882,978,000 долларов США с процентной ставкой 2% годовых и сроком погашения в октябре 2025 г. (Примечание 15).

Группа выплачивает фиксированную сумму швейцарских франков в обмен на фиксированную сумму долларов США. Выплата данных фиксированных сумм в швейцарских франках является натуральным хеджированием валютного риска заимствований, так как Группа имеет долю выручки, деноминированную в швейцарских франках. Данные производные финансовые инструменты не являются частью определенных отношений хеджирования.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. справедливая стоимость производных финансовых инструментов была признана по договору с J.P. Morgan Securities plc. (Великобритания) в составе прочих долгосрочных активов и финансовых доходов в размере 58,693 долларов США (27 млн. тенге) и по договорам с Societe Generale SA (Франция) и Citibank London в составе прочих обязательств и финансовых затрат в размере 1,220,034 долларов США (564 млн. тенге) (Примечания 8, 21 и 26).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

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 2022 г. денежные средства, размещены Группой на текущих счетах в АО «Казпочта», являющейся связанной стороной Группы (61% от денежных средств и их эквивалентов). Кроме того, Группа в основном размещает денежные средства и их эквиваленты в АО «Народный банк Казахстана» с кредитным рейтингом ВВ+ «стабильный» (27% 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 2022 г. у Группы также имеются доступные кредитные линии в кредитных учреждениях: АО «Народный Банк Казахстана» и АО «Forte Bank» с неосвоенным остатком на общую сумму 95,500 млн. тенге (31 декабря 2021 г.: АО «Народный Банк Казахстана» и АО «СитиБанк Казахстана» на общую сумму 72,954 млн. тенге).

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

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>
2022 г.						
<i>Беспроцентные:</i>						
Кредиторская задолженность	106,170	745	10,292	-	-	117,207
Прочие обязательства	10,006	-	6,854	-	-	16,860
<i>Процентные:</i>						
Займы	28,341	14,723	319,327	1,241,732	1,512,975	3,117,098
Аренда	3,556	4,523	6,887	39,458	62,242	116,666
Производный финансовый инструмент	-	-	(6,626)	8,280	-	1,654
Финансовые гарантии	-	2,088	3,839	33,353	45,938	85,218
	148,073	22,079	340,573	1,322,823	1,621,155	3,454,703
2021 г.						
<i>Беспроцентные:</i>						
Кредиторская задолженность	114,487	2,043	1	-	-	116,531
Прочие обязательства	7,563	-	5,883	1,993	-	15,439
<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	18,462	307,468	907,138	2,085,667	3,459,033

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 потребуется. 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 2022 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 ⁹	Итого
2022 г.						
<i>Процентные:</i>						
Краткосрочные вклады	68,123	-	-	-	24	68,147
Проценты по краткосрочным вкладам	330	-	-	-	-	330
Денежные средства и их эквиваленты	6,327	-	-	-	10	6,337
Займы выданные	-	-	-	5,562	3,113	8,675
<i>Беспроцентные:</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	192,466	-	-	-	-	192,466
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	6,096	14,010	-	20,106
Торговая дебиторская задолженность	14,212	509	52	39	7,593	22,405
	281,458	509	6,148	19,611	10,740	318,466
	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	Свыше 1 года	Неопреде- ленный срок погашения ⁹	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

⁹ Суммы с неопределенным сроком погашения представляют собой суммы, по которым начислены ожидаемые кредитные убытки

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.

Производный финансовый инструмент

Расчет справедливой стоимости производного финансового инструмента производился методом дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, оцениваемых на основе форвардных обменных курсов (наблюдаемых на отчетную дату) и договорных форвардных курсов, дисконтированных по ставкам, отражающим кредитные риски Группы, а также Societe Generale (Франция), Citibank London и J.P. Morgan Securities plc (Великобритания).

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. Процентные ставки по займам, предоставленным Группе международными финансовыми институтами и иностранными банками, 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 2022 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 2022 и 2021 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:

	2022 г.		2021 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы выданные	3,752	2,895	3,797	5,299
Прочие финансовые активы	21,202	21,250	15,031	15,031
Займы	453,174	411,124	364,907	359,599
Долговые ценные бумаги	1,234,157	1,107,731	1,212,305	1,330,260

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 2022 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2022 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	-	2,895	-	2,895
- прочие финансовые активы	-	21,177	-	21,177
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	-	73	73
Итого	-	24,072	73	24,145
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- долговые ценные бумаги	588,642	-	-	588,642
- долговые ценные бумаги от связанных сторон	-	519,089	-	519,089
- банковские кредиты	-	349,888	-	349,888
- займы от связанных сторон	-	61,236	-	61,236
Итого	588,642	930,213	-	1,518,855

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

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.

32. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Выбытие дочерней организации

В январе 2023 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Қазтеміртранс», завершила сделку по продаже 100% доли участия в уставном капитале ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов» за 12,000 млн. тенге и в результате потеряла контроль над данной дочерней организацией (Примечание 13).

Ликвидация дочерней организации

В январе 2023 г. Группа завершила процедуру ликвидации дочерней организации ООО «КТЖ Финанс».