

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

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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	15-85

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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 2023 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 (далее – «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 2023 г., была утверждена к выпуску руководством 13 марта 2024 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

13 марта 2024 г.



Станкова Е.Б.
Главный бухгалтер

13 марта 2024 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 2023 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2023 г., а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2023 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

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 *Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс»)* и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

Ключевые вопросы аудита

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

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Оценка наличия индикаторов обесценения основных средств

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие индикаторов обесценения активов. Если такие индикаторы присутствуют, Группа оценивает возмещаемую стоимость активов.

Основные средства Группы, которые в основном представлены объектами инфраструктуры и подвижного состава, составляют 77% 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 2023 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 2023 г., которые могут рассматриваться как индикаторы обесценения одной единицы, генерирующей денежные потоки Группы, по состоянию на 31 декабря 2023 г.

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

Что было сделано в ходе аудита?

Мы провели следующие процедуры:

- оценили обоснованность определения руководством одной единицы, генерирующей денежные потоки;
- проверили анализ наличия индикаторов обесценения основных средств Группы 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 уместность суждения руководства в отношении роста грузооборота;
- оценили уместность и полноту использованных руководством факторов при оценке наличия индикаторов с привлечением наших специалистов по оценке, где это было необходимо; и
- проверили полноту и корректность раскрываемой в консолидированной финансовой отчетности информации.

Ликвидность и принцип непрерывности деятельности

По состоянию на 31 декабря 2023 г. текущие обязательства Группы превысили текущие активы на 382,665 млн тенге. Текущие обязательства включают займы на сумму 354,115 млн тенге, подлежащие погашению в течение двенадцати месяцев после отчетной даты.

Как указано в Примечании 15, условия некоторых долгосрочных кредитных договоров 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.

Учитывая оказываемое влияние вывода о применимости допущения о непрерывности деятельности на консолидированную финансовую отчетность, данный вопрос был определен как ключевой для нашего аудита.

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

- проверили корректность классификации активов и обязательств в качестве 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;
- 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 действиях, предпринятых для устранения угроз, или примененных 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.



Даулет Куатбеков
Временно исполняющий обязанности
Генерального Директора
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 2024 г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.

(в млн тенге)

	Примечания	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	3,794,479	3,241,505
Гудвил		15,520	15,520
Нематериальные активы		13,824	14,416
Инвестиции в совместные предприятия	7	1,579	165
Инвестиции в ассоциированные предприятия	7	38,989	28,634
Отложенные налоговые активы	18	60	63
Прочие долгосрочные активы	8	650,038	200,967
Итого долгосрочные активы		4,514,489	3,501,270
Текущие активы			
Денежные средства и их эквиваленты	9	204,614	266,956
Товарно-материальные запасы	10	64,362	45,029
НДС к возмещению		49,618	37,809
Торговая дебиторская задолженность	11	16,326	14,773
Предоплата по подоходному налогу		3,535	2,139
Актив по договорам с покупателями		1,153	3,065
Прочие текущие активы	12	86,109	79,056
		425,717	448,827
Активы, предназначенные для продажи	13	-	45,825
Итого текущие активы		425,717	494,652
Итого активы		4,940,206	3,995,922
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	14	1,110,634	1,086,324
Резерв от пересчета иностранных валют		7,220	12,138
Нераспределенная прибыль		623,698	348,377
Капитал Акционера		1,741,552	1,446,839
Неконтролирующие доли		17,504	15,853
Итого капитал		1,759,056	1,462,692

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге)

	Примечания	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Долгосрочные обязательства			
Займы	15	1,763,432	1,430,825
Отложенные налоговые обязательства	18	411,888	357,491
Обязательства по аренде	16	54,555	38,861
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	37,396	37,406
Производные финансовые инструменты	31	35,719	564
Прочие долгосрочные обязательства	21	69,778	55,000
Итого долгосрочные обязательства		2,372,768	1,920,147
Текущие обязательства			
Займы	15	354,115	256,506
Торговая кредиторская задолженность	19	200,969	117,207
Обязательства по договорам с покупателями	20	115,868	119,393
Обязательства по аренде	16	16,951	14,221
Прочие налоги к уплате		13,961	22,540
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	7,608	6,213
Прочие текущие обязательства	21	98,910	76,972
		808,382	613,052
Обязательства, непосредственно относящиеся к активам, предназначенным для продажи	13	-	31
Итого текущие обязательства		808,382	613,083
Итого обязательства		3,181,150	2,533,230
Итого капитал и обязательства		4,940,206	3,995,922

От имени руководства Группы:

Кушеров Д.А.
Управляющий директор
по финансам

13 марта 2024 г.

Станкова Е.Б.
Главный бухгалтер

13 марта 2024 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 2023 г.

(в млн тенге, если не указано иное)

	Примечания	2023 г.	2022 г.
Выручка и прочие доходы			
Выручка от грузовых перевозок	22	1,682,550	1,283,513
Выручка от пассажирских перевозок	22	101,682	88,421
Государственные субсидии	5	38,912	38,205
Прочие доходы	23	110,951	71,326
Итого выручка и прочие доходы		1,934,095	1,481,465
Себестоимость реализации	24	(1,498,583)	(1,204,233)
Валовая прибыль		435,512	277,232
Общие и административные расходы	25	(106,494)	(93,063)
Финансовый доход	26	32,221	61,099
Финансовые затраты	26	(208,365)	(144,860)
Убыток от курсовой разницы	31	(14,124)	(34,143)
Прибыль от реализации дочерних организаций, не являющихся компонентом прекращенной деятельности	7, 13	6,283	-
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	7	8,144	8,547
Восстановление обесценения/(обесценение) финансовых активов и актива по договорам с покупателями		2,662	(5,702)
Восстановление обесценения/(обесценение) нефинансовых активов		1,149	(617)
Прочие прибыли и убытки		4,395	(69)
Прибыль до налогообложения		161,383	68,424
Расходы по корпоративному подоходному налогу	18	(24,599)	(31,541)
Прибыль за год		136,784	36,883
Прочий совокупный (убыток)/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	(540)	4,214
<i>Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки в последующих периодах:</i>			
Чистый убыток по инструментам хеджирования денежных потоков		-	(2,445)
Реклассификация убытка по инструментам хеджирования денежных потоков в состав прибыли за год	14, 22	-	54,442
Курсовые разницы от пересчета иностранных подразделений в валюту отчетности		(4,918)	2,213
Прочий совокупный (убыток)/доход за год		(5,458)	58,424
Итого совокупный доход за год		131,326	95,307
Прибыль за год, относящаяся к:			
Акционеру		133,508	34,887
Неконтролирующим долям		3,276	1,996
		136,784	36,883
Итого совокупный доход, относящийся к:			
Акционеру		128,058	93,309
Неконтролирующим долям		3,268	1,998
		131,326	95,307
Прибыль на акцию, в тенге	27	269	70

От имени руководства Группы:



Кушеров Д.А.
Управляющий директор по
финансам

13 марта 2024 г.

Станкова Е.Б.
Главный бухгалтер

13 марта 2024 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 2023 г.

(в млн тенге)

	Примечания	2023 г.	2022 г.
Операционная деятельность:			
Прибыль за год		136,784	36,883
Корректировки на:			
Расходы по корпоративному подоходному налогу, отраженные в прибылях и убытках	18	24,599	31,541
Износ и амортизацию		156,441	145,946
Финансовые затраты	26	208,365	144,860
Финансовый доход	26	(32,221)	(61,099)
Убыток от курсовой разницы	31	14,124	34,143
Прибыль от реализации дочерних организаций, не являющихся компонентом прекращенной деятельности	7, 13	(6,283)	-
(Восстановление обесценения)/обесценение финансовых активов и актива по договорам с покупателями		(2,662)	5,702
(Восстановление обесценения)/обесценение нефинансовых активов		(1,149)	617
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	24,25	6,939	9,143
Долю в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	7	(8,144)	(8,547)
Реклассификацию убытка по инструментам хеджирования денежных потоков в состав прибыли за год	14, 22	-	54,442
Прочее		10,223	13,351
Операционный доход до изменений в оборотном капитале и прочих статьях баланса		507,016	406,982
Изменение торговой дебиторской задолженности		(12,823)	(5,032)
Изменение товарно-материальных запасов		(16,618)	379
Изменение прочих текущих и долгосрочных активов (в том числе долгосрочного НДС к возмещению)		(99,338)	(76,159)
Изменение торговой кредиторской задолженности		73,511	20,219
Изменение прочих налогов к уплате		(7,500)	3,706
Изменение прочих обязательств и обязательств по договорам с покупателями		4,296	32,929
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(6,094)	(7,493)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до процентов и уплаты корпоративного подоходного налога		442,450	375,531
Проценты уплаченные		(150,226)	(118,930)
Проценты полученные		20,968	8,631
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(6,874)	(2,889)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		306,318	262,343
Инвестиционная деятельность:			
Приобретение основных средств, включая авансы, выплаченные за основные средства		(811,830)	(340,353)
Поступление от продажи прочих долгосрочных активов		1,354	1,932
Чистое поступление денежных средств от выбытия дочерних организаций		11,948	-
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий		2,719	7,675
Приобретение инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия		(5,201)	(70)
Вклады в уставный капитал совместных предприятий	7	(1,111)	(58)
Прочее		(581)	(1,426)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(802,702)	(332,300)

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге)

	Примечания	2023 г.	2022 г.
Финансовая деятельность:			
Взнос в уставный капитал	14	24,310	-
Получение займов	15	808,731	1,137,878
Погашение займов	15	(367,320)	(956,465)
Погашение обязательств по аренде	15	(21,690)	(17,334)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим долям участия в дочерних организациях		(1,294)	-
Прочее		(8,466)	(2,397)
		434,271	161,682
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности			
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов			
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9	267,032	178,000
Эффект изменения валютных курсов на балансы денежных средств и их эквивалентов, деноминированных в иностранной валюте		(322)	(2,691)
Эффект изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки		17	(2)
		204,614	267,032
Денежные средства и их эквиваленты на конец года			
Неденежные операции:			
Приобретение основных средств за счет заемных средств, напрямую перечисленных банком поставщику	15	114,106	5,706
Авансы, выплаченные за основные средства, и обязательства по договорам с покупателями, возникшие в результате выбытия дочерней организации	13	40,000	-

От имени руководства Группы:

Кушеров Д.А.
Управляющий директор
по финансам

13 марта 2024 г.

Станкова Е.Б.
Главный бухгалтер

13 марта 2024 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 2023 г.
(в млн тенге)

	Уставный капитал	Резерв хеджирования	Резерв от пересчета иностранных валют	Нераспределенная прибыль	Капитал Акционера	Неконтролирующие доли	Итого капитал
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	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
На 1 января 2023 г.	1,086,324	-	12,138	348,377	1,446,839	15,853	1,462,692
Прибыль за год	-	-	-	133,508	133,508	3,276	136,784
Прочий совокупный убыток за год	-	-	(4,918)	(532)	(5,450)	(8)	(5,458)
Итого совокупный (убыток)/доход за год	-	-	(4,918)	132,976	128,058	3,268	131,326
Выпуск акций (Примечание 14)	24,310	-	-	-	24,310	-	24,310
Прочие вклады (Примечание 14)	-	-	-	142,345	142,345	-	142,345
Дивиденды	-	-	-	-	-	(1,617)	(1,617)
На 31 декабря 2023 г.	1,110,634	-	7,220	623,698	1,741,552	17,504	1,759,056



От имени **руководства Группы**
Кушеров Д.А.
 Управляющий директор
 по финансам

(Signature)
Станкова Е.Б.
 Главный бухгалтер

13 марта 2024 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 (Примечание 32). 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. КРЕМ согласовал увеличение тарифов на услуги: магистральной железнодорожной сети при перевозке грузов железнодорожным транспортом в среднем на 28.4% с 27 апреля 2023 г.; локомотивной тяги на 11.4% с 6 ноября 2023 г. В результате, среднегодовое увеличение уровня тарифов на перевозки грузов за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., составило 23.7% (2022 г.: 6.2%).

С 1 января 2023 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 (2022 г.: 7%).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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 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 ограничению взаимодействия с крупными финансовыми институтами и многими государственными предприятиями.

В 2023 г. средняя цена на нефть марки Brent составила 83 доллара США за баррель (2022 г.: 101 доллар США за баррель). По итогам 2023 г., согласно предварительной оценке, рост валового внутреннего продукта («ВВП») РК составил 4.9% в годовом выражении (2022 г.: 3.2%). В 2023 г. инфляция в стране снизилась, составив 9.8% в годовом исчислении (2022 г.: инфляция составила 20.3% в годовом исчислении).

В течение 2023 г. Национальный Банк РК понизил базовую ставку с 16.75% до 15.75% годовых с коридором +/- 1.0 п.п. В феврале 2024 г. базовая ставка снизилась до уровня 14.75% годовых с коридором +/- 1.0 п.п. Однако, сохраняется 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 2023 г. объемы грузооборота в транзитном и экспортном направлении увеличились по сравнению с прошлым годом.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)**

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.

Стратегия развития Группы до 2032 г. утверждена с учетом Концепции. Группа продолжит работу по повышению эффективности железнодорожных перевозок, развитию транзитных перевозок, включая альтернативные маршруты, оптимизации структуры корпоративного портфеля в соответствии с государственной программой приватизации, цифровизации, повышению удовлетворенности клиентов, гарантированию безопасности движения поездов, а также по внедрению принципов ESG.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

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

Принцип непрерывности деятельности

Консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Непрерывность деятельности предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. По состоянию на 31 декабря 2023 г. текущие обязательства Группы превышают текущие активы на 382,665 млн тенге (31 декабря 2022 г.: 118,431 млн тенге). По состоянию на 31 декабря 2023 г. текущие обязательства включают займы в сумме 354,115 млн тенге, которые подлежат погашению в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. При этом, прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., составила 136,784 млн тенге (2022 г.: 36,883 млн тенге), а поступление денежных средств от операционной деятельности составило 306,318 млн тенге (2022 г.: 262,343 млн тенге).

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)**

При оценке допущения о непрерывности деятельности руководство приняло во внимание финансовое положение Группы, ожидаемые будущие финансовые результаты и денежные потоки от деятельности, увеличение тарифов, займы, доступные кредитные средства и свои обязательства инвестиционного характера, 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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)**

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, за исключением курсовых разниц от пересчета, учитываемых в прочем совокупном доходе, и курсовых разниц по займам, непосредственно относящихся к приобретению, строительству или производству актива, отвечающего определенным требованиям, включаемых в себестоимость этого актива. 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 2023 г.	31 декабря 2022 г.	Средний курс за 2023 г.	Средний курс за 2022 г.
Доллар США	454.56	462.65	456.31	460.48
Евро	502.24	492.86	493.33	484.22
Швейцарский франк	541.08	501.19	508.16	482.60
Российский рубль	5.06	6.43	5.40	6.96
Дирхам ОАЭ	123.78	125.99	124.25	125.38

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов

В текущем году Группа применила указанные ниже поправки к МСФО и Разъяснениям, выпущенным СМСФО, которые действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. и позже. Их применение не оказало существенного влияния на раскрытия или суммы, отраженные в данной консолидированной финансовой отчетности.

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (включая поправки);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям №2 по МСФО (IFRS) «Раскрытие информации об учетной политике»;
- Поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение оценочных значений»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Отложенный налог на прибыль, связанный с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Международная налоговая реформа — типовые правила Pillar Two».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
 (в млн тенге, если не указано иное)

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

На дату выпуска 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) 10 и МСФО (IAS) 28 (поправки) «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия»	Дата будет определена СМСФО
Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой»	1 января 2024 г.
Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 «Финансирование поставщиков»	1 января 2024 г.
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»	1 января 2024 г.
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Долгосрочные обязательства с ковенантами»	1 января 2024 г.
Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена»	1 января 2025 г.

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

Существенная информация об Учетной политике

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);
- 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)**

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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)**

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.

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).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., 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.

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 по заимствованиям. Данные производные финансовые инструменты не являются частью определенных отношений хеджирования.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)**

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. Чистые прибыли и убытки включают доходы в виде процентов, полученные по производным финансовым инструментам и отраженные в составе финансовых доходов. Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражается в составе финансовых доходов или финансовых затрат (Примечание 26).

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.

Капитал

Уставный капитал

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

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

Прочие вклады

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

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)**

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.

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 2023 и 2022 гг. отсутствует.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)**

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.

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».

Сравнительные данные

Где необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения их в соответствие с представлением в текущем году.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

В процессе применения положений учетной политики Группы, изложенных в Примечании 3, руководство Группы использует суждения (помимо суждений, связанных с оценками), которые оказывают значительное влияние на признанные в консолидированной финансовой отчетности суммы, и формирует оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценки и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценочных значениях признаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Существенные суждения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные суждения, кроме суждений, связанных с оценками, (которые представлены отдельно ниже) которые руководство Группы использовало при применении учетной политики Группы и которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)**

Определение контроля

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

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

Займы с процентной ставкой ниже рыночной

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)**

Определение единицы, генерирующей денежные средства

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

Правительство РК, как конечный Акционер Компании, утвердило план приватизации определенных предприятий Группы 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 рыночных ставок, 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 2023 г. Группа провела оценку 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 декабре 2022 г. также была утверждена Концепция, предусматривающая дальнейшее развитие железнодорожной отрасли в РК. В течение 2023 г. фактические объемы и выручка от грузовых перевозок в транзитном сообщении превысили запланированные показатели.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)**

Руководство Группы не выявило каких-либо событий, произошедших в 2023 г., которые могли бы рассматриваться как индикатор обесценения единой ЕГДС по состоянию на 31 декабря 2023 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, возникшее перед АО «Фонд развития промышленности» до потери контроля над ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов», выделенного из состава ТОО «Вагоностроительный завод «Тұлпар» (Примечание 13), 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).

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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.

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.

В соответствии с Налоговым законодательством РК, до 70% от начисленного НДС в зачет подлежит возврату из бюджета на ежеквартальной основе, после сдачи налоговой декларации. Оставшаяся часть начисленного НДС подлежит к возврату по итогам проведенной налоговой проверки в течение 5 лет. В течение 2023 г. налоговые проверки НДС не проводились, соответственно, сумма НДС, подлежащая к возврату по результатам налоговой проверки, не была возмещена.

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 2023 г. общая балансовая стоимость НДС к возмещению составила 204,656 млн тенге (31 декабря 2022 г.: 107,869 млн тенге), из которой 49,618 млн тенге (31 декабря 2022 г.: 37,809 млн тенге) было классифицировано в составе текущих активов. Группа ожидает, что текущая часть НДС к возмещению будет возвращена налоговыми органами или зачтена против будущих сумм обязательств по НДС в течение 2024 г., и считает, что общий НДС к возврату является полностью возмещаемым.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)

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

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 19.69% 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 2023 г. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникают, могут оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов

В 2022 г. Группа заключила с Societe Generale SA (Франция), Citibank London и J.P. Morgan Securities plc. (Великобритания) сделки кросс-валютного свопа с целью управления валютным риском заимствований, деноминированных в долларах США. Группа выплачивает фиксированную сумму швейцарских франков в обмен на фиксированную сумму долларов США. Расчет справедливой стоимости производных финансовых инструментов производится 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 и контрагентов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)**

При оценке справедливой стоимости производных финансовых инструментов Группа использует наблюдаемые рыночные данные в той мере, в какой они доступны. Оценка наиболее чувствительна к изменениям форвардных обменных курсов, наблюдаемых на конец отчетного периода. Форвардные обменные курсы являются ключевым источником неопределенности в оценках, поскольку относительно небольшие изменения в используемых допущениях могут оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в течение следующего финансового года. По состоянию на 31 декабря 2023 г. обязательство, отраженное в качестве справедливой стоимости производных финансовых инструментов, было оценено в 35,719 млн тенге с использованием наблюдаемых на рынке форвардных обменных курсов, которые, по мнению руководства, являются наиболее приемлемыми.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. руководство Группы провело анализ и применило наиболее уместные форвардные обменные курсы, однако существует неопределенность, связанная с геополитическими и рыночными рисками (включая валютный риск) и их влиянием на мировую экономику и экономику РК, которая с большой долей вероятности может привести к существенным корректировкам справедливой стоимости производных финансовых инструментов в течение следующих периодов (Примечание 31).

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 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)**

Группа не имеет установленную политику ценообразования по внутрисегментным продажам.

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.					
	Грузовые перевозки	Пассажирские перевозки	Отчетные сегменты	Прочие	Консолидация	Итого
Ключевые операционные показатели						
Выручка и прочие доходы						
Выручка от перевозок от внешних покупателей	1,682,550	101,682	1,784,232	-	-	1,784,232
Выручка от перевозок от операций между сегментами	1,443	67,151	68,594	-	(68,594)	-
Государственные субсидии	-	38,912	38,912	-	-	38,912
Прочие доходы от внешних покупателей	86,988	5,353	92,341	18,610	-	110,951
Прочие доходы от операций между сегментами	35,982	798	36,780	9,679	(46,459)	-
Итого выручка и прочие доходы	1,806,963	213,896	2,020,859	28,289	(115,053)	1,934,095
Себестоимость реализации	(1,389,101)	(201,563)	(1,590,664)	(21,441)	113,522	(1,498,583)
Валовая прибыль	417,862	12,333	430,195	6,848	(1,531)	435,512
Общие и административные расходы	(94,722)	(9,592)	(104,314)	(3,585)	1,405	(106,494)
Финансовый доход	36,847	1,440	38,287	1,122	(7,188)	32,221
Финансовые затраты	(188,846)	(22,382)	(211,228)	(396)	3,259	(208,365)
Убыток от курсовой разницы	(12,324)	(1,732)	(14,056)	(69)	1	(14,124)
Прибыль от реализации дочерних организаций, не являющихся компонентом прекращенной деятельности	6,283	-	6,283	-	-	6,283
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	8,144	-	8,144	-	-	8,144
Восстановление обесценения финансовых активов и актива по договорам с покупателями	2,487	11	2,498	28	136	2,662
Восстановление обесценения/(обесценение) нефинансовых активов	1,734	(373)	1,361	(212)	-	1,149
Прочие прибыли и убытки	3,930	1,078	5,008	17	(630)	4,395
Прибыль/(убыток) до налогообложения	181,395	(19,217)	162,178	3,753	(4,548)	161,383
(Расходы)/экономия по корпоративному подоходному налогу	(34,229)	5,362	(28,867)	(509)	4,777	(24,599)
Прибыль/(убыток) за год	147,166	(13,855)	133,311	3,244	229	136,784
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	628,238	76,151	704,389	540	-	704,929
Износ основных средств (Примечание 6)	139,365	16,172	155,537	1,647	(6)	157,178

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)**

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.					Итого
	Грузовые перевозки	Пассажирские перевозки	Отчетные сегменты	Прочие	Консолидация	
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 (Примечание 6)	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 2023 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:

<u>Месторасположение покупателей</u>	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
РК	1,875,851	1,440,584
РФ	28,412	23,595
Германия	16,708	3,478
КНР	9,329	4,974
Прочее	3,795	8,834
	<u>1,934,095</u>	<u>1,481,465</u>

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 2023 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 2022 г.	1,205,831	305,435	266,902	1,071,704	3,960	12,437	172,020	3,038,289
Приобретения	324	583	5,922	1,241	7	1,370	339,433	348,880
Поступления по аренде	-	363	-	13,910	-	686	-	14,959
Модификации договоров аренды	-	80	-	-	-	1,162	-	1,242
Выбытия	(178)	(629)	(2,661)	(4,550)	(10)	(536)	(2,883)	(11,447)
Расходы по износу (Примечание 5)	(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	-	(4,347)	(791)	(3)	-	(556)	(3)	(5,700)
Прочие движения, переводы ¹	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								
на 31 декабря 2022 г.	-	1,517	8,966	62,065	-	4,683	-	77,231
Основные средства, являющиеся предметом операционной аренды (Группа в качестве арендодателя) ²	-	234	3	90,395	-	-	-	90,632

¹ Прочие движения, переводы также включают переводы в/из товарно-материальных запасов.

² Сравнительные данные пересмотрены для приведения их в соответствие с текущим годом.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.

(в млн тенге, если не указано иное)

	Инфраструктура железнодорожных путей	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Земля	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.	1,291,479	295,342	245,620	1,267,851	3,959	10,937	126,317	3,241,505
Приобретения	591	653	11,408	39,776	2	1,399	603,471	657,300
Поступления по аренде	-	48	1,073	45,237	-	1	-	46,359
Модификации договоров аренды	-	(76)	5,251	8,092	-	-	-	13,267
Выбытия	(73)	(1,019)	(2,975)	(10,582)	(59)	(1,091)	(1,467)	(17,266)
Расходы по износу (Примечание 5)	(41,980)	(7,701)	(35,032)	(70,565)	-	(1,900)	-	(157,178)
Износ по выбытиям	57	492	2,742	10,528	-	1,089	-	14,908
Восстановление обесценения/(обесценение)	29	(23)	(80)	254	-	(108)	(1,062)	(990)
Прочие движения, переводы ³	165,641	25,749	19,967	316,959	(31)	173	(531,884)	(3,426)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	1,415,744	313,465	247,974	1,607,550	3,871	10,500	195,375	3,794,479
Первоначальная стоимость	1,779,867	389,889	575,524	2,254,692	3,871	31,315	207,150	5,242,308
Накопленный износ и обесценение	(364,123)	(76,424)	(327,550)	(647,142)	-	(20,815)	(11,775)	(1,447,829)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	1,415,744	313,465	247,974	1,607,550	3,871	10,500	195,375	3,794,479
В том числе:								
Активы в форме права пользования:								
Первоначальная стоимость	-	1,843	42,735	111,578	-	7,320	-	163,476
Накопленный износ и обесценение	-	(845)	(36,823)	(6,803)	-	(3,900)	-	(48,371)
Балансовая стоимость	-	998	5,912	104,775	-	3,420	-	115,105
Основные средства, являющиеся предметом операционной аренды (Группа в качестве арендодателя)	-	239	-	88,774	-	-	-	89,013

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2023 г. незавершенное строительство, в основном, состоит из затрат по проектам по модернизации железнодорожного транспортного коридора «Достык-Мойынты», строительству железнодорожной линии «Жезказган-Бейнеу», паромного комплекса в порту Курык и прочим объектам реконструкции инфраструктуры железнодорожных путей.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. основные средства Группы с балансовой стоимостью 10,881 млн тенге и 11,172 млн тенге, соответственно, выступают в качестве залогового обеспечения по определенным займам.

За год, закончившийся 31 декабря 2023 г., Группа начислила расходы по износу по активам в форме права пользования по договорам аренды на сумму 14,181 млн тенге (2022 г.: 16,811 млн тенге).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., сумма капитализированных расходов по полученным займам составила 26,591 млн тенге и 5,673 млн тенге, соответственно. Средняя ставка капитализации по Группе варьируется от 3.25% до 19.35% (2022 г.: от 3.88% до 8.82%).

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг., первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств Группы, находящихся в использовании, составляет 372,174 млн тенге и 359,365 млн тенге, соответственно.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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 2023 г.		31 декабря 2022 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	15,890	33.33%	16,959	33.33%
АО «Транстелеком»	Телекоммуникационные услуги	РК	10,768	25%	8,502	25%
Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	Международные мультимодальные перевозки	КНР	7,195	49%	3,173	49%
ООО «Китайско-казахстанская торгово-логистическая компания» (Сиань)	Международные мультимодальные перевозки, терминальные услуги и др.	КНР	5,136	49%	-	-
Прочие			-	40-47%	-	40-47%
Итого инвестиции в ассоциированные предприятия			38,989		28,634	
Совместные предприятия						
Частная компания «KPMC Ltd.»	Организация контейнерных маршрутных поездов и транспортно-экспедиторская деятельность для сухопутно-морских грузовых маршрутов	КНР/РК	1,078	49%	-	-
ТОО «KIF Warehouses (КИФ Веэрхаусис)»	Складские операции и вспомогательные транспортные операции	РК	497	50%	165	50%
Частная компания «Middle Corridor Multimodal Ltd.»	Организация перевозок грузов во внутреннем и международном сообщении, оказание мультимодальных и транспортно-логистических услуг на Транскаспийском международном транспортном маршруте	РК	4	33.33%	-	-
Итого инвестиции в совместные предприятия			1,579		165	

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г. (в млн тенге, если не указано иное)

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

	2023 г.	2022 г.
Ассоциированные предприятия		
На 1 января	28,634	26,793
Приобретение	5,196	-
Пересчет иностранных валют	(4,588)	2,058
Доля в прибыли	8,190	8,509
Восстановление обесценения	4,697	-
Дивиденды к получению	(3,140)	(8,726)
На 31 декабря	38,989	28,634
Совместные предприятия		
На 1 января	165	895
Приобретение	5	-
Справедливая стоимость оставшейся доли при потере контроля над дочерней организацией Частная компания «KPMC Ltd.»	1	-
Доля в (убытке)/прибыли	(46)	38
Вклады в уставный капитал	1,111	58
Восстановление обесценения/(обесценение)	343	(826)
На 31 декабря	1,579	165

В течение 2023 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Кедентранссервис», осуществила вклад денежными средствами в размере 80,740,632 юаня (5,196 млн тенге) в уставный капитал ООО «Китайско-казахстанская торгово-логистическая компания» (Сиань), доля владения Группы в ассоциированном предприятии составила 49%.

В октябре 2023 г. Группа, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», реализовала третьей стороне 51% доли участия в дочерней организации, Частная компания «KPMC Ltd.», за 1,000 долларов США (0.5 млн тенге). Прибыль от реализации дочерней организации составила 1 млн тенге. В результате продажи Группа потеряла контроль над данной дочерней организацией и признала по справедливой стоимости 49% оставшейся доли участия как инвестиции в совместное предприятие. В декабре 2023 г. Группа осуществила вклад без изменения доли владения денежными средствами в размере 1,111 млн тенге в уставный капитал данного предприятия.

В декабре 2023 г. Группа, в лице Компании, осуществила вклад денежными средствами в размере 5 млн тенге в уставный капитал Частной компании «Middle Corridor Multimodal Ltd.», который в равной доле распределен между Компанией, ЗАО «Азербайджанские Железные Дороги» и АО «Грузинская железная дорога». Доля участия Группы в совместном предприятии составила 33.33%.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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:

	2023 г.					2022 г.			
	ООО «Китайско-казахстанская торгово-логистическая компания» (Сиянь)	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	11,635	6,975	734	43,441	51,595	6,176	1,084	61,012	56,344
Долгосрочные активы	-	21,998	35,215	146,464	54,398	23,946	36,896	162,120	66,242
Итого активы	11,635	28,973	35,949	189,905	105,993	30,122	37,980	223,132	122,586
Краткосрочные обязательства	34	1,447	5,347	114,014	20,564	1,170	11,046	114,510	30,930
Долгосрочные обязательства	1,119	248	32,102	41,713	37,758	295	35,321	83,508	40,778
Итого обязательства	1,153	1,695	37,449	155,727	58,322	1,465	46,367	198,018	71,708
Итого чистые активы/(обязательства)	10,482	27,278	(1,500)	34,178	47,671	28,657	(8,387)	25,114	50,878
Доля владения	49%	49%	40%	25%	33.33	49%	40%	25%	33.33%
Чистые активы/(обязательства), приходящиеся на Группу	5,136	13,367	(600)	8,545	15,890	14,042	(3,355)	6,279	16,959
Накопленное обесценение	-	(6,172)	-	-	-	(10,869)	-	-	-
Чистые активы/(обязательства), приходящиеся на Группу с учетом обесценения	5,136	7,195	(600)	8,545	15,890	3,173	(3,355)	6,279	16,959
Накопленный непризнанный убыток	-	-	(600)	-	-	-	(3,355)	-	-
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	5,136	7,195	-	10,768	15,890	3,173	-	8,502	16,959
Доходы	153	10,588	3,912	84,186	298,970	5,545	4,298	83,904	385,409
(Убыток)/прибыль и итого совокупный (убыток)/доход за год	(54)	334	6,887	9,063	17,362	407	11,034	(10,950)	33,140
Признанная доля Группы в (убытке)/прибыли	(26)	163	-	2,266	5,787	200	-	(2,737)	11,046

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г. (в млн тенге, если не указано иное)

8. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Авансы, выплаченные за основные средства	463,044	101,631
НДС к возмещению	167,275	81,883
Инвестиционная недвижимость	8,379	8,496
Прочие	4,290	907
Минус: резерв по невозмещаемому НДС	(12,237)	(11,823)
Минус: резерв по авансам поставщикам за основные средства	(1,616)	(1,056)
Итого прочие нефинансовые активы	629,135	180,038
Денежные средства, ограниченные в использовании	14,175	14,010
Займы выданные	3,938	6,865
Ссуды работникам	3,819	1,623
Облигации казахстанских банков второго уровня и прочих кредитных институтов и прочие долговые ценные бумаги	1,432	1,399
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность (Примечание 11)	26	39
Прочие	1,144	598
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	(3,092)	(3,113)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим долгосрочным финансовым активам	(539)	(492)
Итого прочие финансовые активы	20,903	20,929
	650,038	200,967

Денежные средства, ограниченные в использовании, в основном, представляют суммы в евро, заложенные в качестве обеспечения по полученным займам от HSBC Continental Europe. 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 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Поставка пассажирских вагонов	163,034	-
Строительство железнодорожных путей	133,923	-
Поставка электровозов	90,447	72,753
Поставка тепловозов	61,262	9,075
Поставка стрелочной продукции	9,981	5,240
Приобретение рельсов	-	9,959
Прочие	4,397	4,604
	463,044	101,631

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Краткосрочные банковские вклады в тенге	60,761	68,187
Краткосрочные банковские вклады в долларах США	6,365	-
Краткосрочные банковские вклады в других валютах	165	-
Деньги на текущих счетах в тенге	120,497	186,774
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США	13,075	7,642
Деньги на текущих счетах в банках в российских рублях	1,245	3,309
Деньги на текущих счетах в банках в евро	782	474
Деньги на текущих счетах в банках в других валютах	1,731	599
Наличность в кассе	9	4
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	(16)	(33)
	204,614	266,956
Денежные средства, включенные в активы, классифицированные для продажи	-	76
	204,614	267,032

По состоянию на 31 декабря 2023 г. средневзвешенная процентная ставка по денежным средствам на текущих счетах составляла 0.68% в тенге и 1.5% в других валютах (31 декабря 2022 г.: 0.22% в тенге и 1.64% 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 2023 г. средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным банковским вкладам составила 15.26% в тенге, 3% в долларах США и 12% в других валютах (31 декабря 2022 г.: 16.18% в тенге).

По состоянию на 31 декабря 2023 г. денежные средства, размещенные Группой на текущих счетах в АО «Казпочта», являющейся связанной стороной Группы, составили 112,141 млн тенге (31 декабря 2022 г.: 162,854 млн 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 2023 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 2023 г. (в млн тенге, если не указано иное)

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Топливо и горюче-смазочные материалы	20,028	6,034
Материалы верхнего строения пути	18,786	14,647
Сырье и материалы	13,452	12,481
Запасные части	8,421	8,311
Строительные материалы	1,559	1,478
Прочие	4,135	3,562
	66,381	46,513
Минус: резерв по товарно-материальным запасам	(2,019)	(1,484)
	64,362	45,029

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Торговая дебиторская задолженность	20,316	22,405
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3,964)	(7,593)
	16,352	14,812
Текущая часть торговой дебиторской задолженности	16,326	14,773
Долгосрочная часть торговой дебиторской задолженности (Примечание 8)	26	39
	16,352	14,812

По состоянию на 31 декабря 2023 г. торговая дебиторская задолженность, возникшая вследствие договоров с покупателями, составила 19,369 млн тенге (31 декабря 2022 г.: 21,149 млн тенге), ожидаемые кредитные убытки по такой торговой дебиторской задолженности составили 3,574 млн тенге (31 декабря 2022 г.: 6,873 млн тенге).

12. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Предоплата по прочим налогам	44,328	43,120
Авансы выданные	25,736	24,821
Расходы будущих периодов	2,448	1,795
Прочие	5,494	5,451
Минус: резерв под обесценение авансов выданных и прочих текущих нефинансовых активов	(6,396)	(5,938)
Итого прочие нефинансовые активы	71,610	69,249
Деньги, ограниченные в использовании	6,789	6,096
Претензии, пени и штрафы	3,974	4,136
Задолженность работников	1,665	1,751
Прочие	5,191	2,024
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим текущим финансовым активам	(3,120)	(4,200)
Итого прочие финансовые активы	14,499	9,807
	86,109	79,056

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)

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

ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов»

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. По состоянию на 31 декабря 2022 г. активы и обязательства с учетом внутригрупповой элиминации составляли 45,825 млн тенге и 31 млн тенге, соответственно. Поскольку данная дочерняя организация не представляла значительное направление деятельности Группы, Группа не классифицировала финансовый результат деятельности дочерней организации в составе прекращенной деятельности. 27 января 2023 г. Группа завершила сделку по продаже доли участия и в результате потеряла контроль над данной дочерней организацией.

Активы и обязательства ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов» на дату выбытия представлены следующим образом:

	27 января 2023 г.
Активы	
Основные средства	5,666
Денежные средства и их эквиваленты	52
Прочие текущие активы	40,049
Итого активы	45,767
Обязательства	
Обязательства по договорам с покупателями ⁴	40,000
Торговая кредиторская задолженность	20
Прочие налоги	3
Прочие текущие обязательства	26
Итого обязательства	40,049
Выбывшие чистые активы	5,718

Результат выбытия дочерней организации представлен следующим образом:

	2023 г.
Сумма вознаграждения от выбытия дочерней организации	12,000
Выбывшие чистые активы	(5,718)
Результат выбытия ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов»	6,282

⁴ До выбытия являлись внутригрупповыми обязательствами по договору с дочерней организацией АО «Пассажирские перевозки» на поставку пассажирских вагонов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
 (в млн тенге, если не указано иное)

14. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 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 2022 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
Размещенные акции	-	1,000	24,310
На 31 декабря 2023 г.	502,040,458	496,693,666	1,110,634

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 2023 г. Группа выпустила 1,000 акций, в оплату которых от Акционера получены денежные средства в размере 24,310 млн тенге.

Прочие вклады

В течение 2023 г. Группа признала корректировку займов, полученных от Акционера по ставкам ниже рыночных, до справедливой стоимости на сумму 177,932 млн тенге (2022 г.: 118,380 млн тенге) за минусом эффекта отложенного налога на сумму 35,587 млн тенге (2022 г.: 23,676 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., являются инструментом хеджирования, который отдельно идентифицируется и поддается надежной оценке. Объектом хеджирования в данном отношении хеджирования является высоковероятная выручка от транзитных перевозок в швейцарских франках, а именно первые продажи, полученные за период с 1 января по 20 июня 2022 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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, являвшейся объектом хеджирования денежных потоков и, соответственно, кумулятивный отложенный убыток в размере 54,442 млн тенге, приходившийся на данный инструмент хеджирования, был реклассифицирован из прочего совокупного дохода в выручку от грузовых перевозок (Примечание 22).

15. ЗАЙМЫ

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

	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Сумма	Средневзвешенная эффективная процентная ставка (%)	Сумма	Средневзвешенная эффективная процентная ставка (%)
<i>Займы с фиксированной процентной ставкой</i>				
Займы полученные	333,852		300,748	
- в тенге	223,035	8.69	231,551	11.34
- в евро	59,611	5.31	69,197	6.57
- в российских рублях	51,206	5.94	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- в тенге	1,079,764		1,052,191	
- в долларах США	707,590	11.41	563,621	10.20
- в швейцарских франках	372,174	6.43	363,221	6.30
- в швейцарских франках	-	-	125,349	3.25
<i>Займы с плавающей процентной ставкой</i>				
Займы полученные	518,138		152,426	
- в тенге	122,925	18.83	152,426	15.01
- в евро	139,143	5.32	-	-
- в швейцарских франках	256,070	3.55	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- в тенге	185,793		181,966	
	185,793	19.02	181,966	16.64
	2,117,547		1,687,331	
Текущая часть займов	354,115		256,506	
Долгосрочная часть займов	1,763,432		1,430,825	
	2,117,547		1,687,331	

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г. (в млн тенге, если не указано иное)

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
В течение года	122,037	103,431
От 1 до 2 лет	78,270	64,263
От 2 до 3 лет	79,637	35,363
От 3 до 4 лет	75,027	34,863
От 4 до 5 лет	73,445	28,920
Свыше 5 лет	423,574	186,334
	851,990	453,174

Займы полученные

Акционер

В мае 2023 г. Группа, в лице Компании, в рамках кредитного договора с Акционером, заключенного 19 мая 2023 г., на финансирование приобретения пассажирских вагонов, освоила заемные средства на общую сумму 162,600 млн тенге. Проценты по займу погашаются годовыми платежами по процентной ставке 0.05%. Основной долг подлежит погашению годовыми платежами до полного погашения в 2053 г. Заем был предоставлен с процентной ставкой ниже рыночной, и справедливая стоимость полученного займа была рассчитана, исходя из рыночной ставки 11.59%. Группа признала корректировку займа до справедливой стоимости в сумме 139,498 млн тенге за минусом эффекта отложенного налога на сумму 27,900 млн тенге через капитал в составе нераспределенной прибыли как прочие вклады (Примечание.14).

АО «Ситибанк Казахстана»

В июне 2023 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 13,000 млн тенге со ставкой вознаграждения 17.7%. Основной долг подлежит погашению единовременным платежом в июне 2024 г.

АО «ForteBank»

В течение 2023 г. Группа, в лице Компании, в рамках Соглашения с АО «ForteBank» о предоставлении кредитной линии, заключенного 13 июня 2022 г., освоила заемные средства на общую сумму 36,100 млн тенге со ставкой вознаграждения от 17.5% до 18% и сроком погашения до шести месяцев. Группа произвела досрочное погашение полученных займов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)**

«HSBC Continental Europe»

В течение 2023 г. Группа, в лице дочерних организаций ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» и ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы», 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 4,350,789 евро (2,137 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.

Societe Generale u Natixis

В течение 2023 г., Группа, в лице дочерних организаций ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» и ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы», в рамках кредитного соглашения с Societe Generale и Natixis, под гарантию экспортно-кредитного агентства VPIfrance, заключенного 23 февраля 2023 г., на финансирование приобретения грузовых и пассажирских локомотивов на общую сумму 627,110,893 евро, освоила заемные средства на общую сумму 329,415,953 евро (162,473 млн тенге) (включая премию VPIfrance). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по ставке вознаграждения Euribor 6m + 1.15%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2034 г.

АО «Народный Банк Казахстана»

В течение 2023 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 89,000 млн тенге со ставкой вознаграждения от 18.5% до 18.75% и сроком погашения до одного года. Группа произвела частичное/полное досрочное погашение полученных займов в размере 70,000 млн тенге.

В течение 2023 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., на финансирование приобретения грузовых тепловозов и электровозов, освоила заемные средства на общую сумму 3,156 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 2023 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., на финансирование приобретения пассажирских тепловозов и электровозов, освоила заемные средства на общую сумму 10,034 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)**

Евразийский Банк Развития («ЕАБР»)

В течение 2023 г. Группа, в лице дочерней организации ТОО «КТЖ - Грузовые перевозки», в рамках кредитного соглашения с ЕАБР, заключенного 11 мая 2023 г., на финансирование приобретения грузовых тепловозов на общую сумму 17,685,350,000 российских рублей, освоила заемные средства на общую сумму 10,045,278,800 российских рублей (50,345 млн тенге). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по процентной ставке 7.8%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2034 г.

Citibank u Santander

В ноябре 2023 г. Группа, в лице Компании, в рамках кредитного соглашения с Citibank и Santander под гарантию агентства MIGA, заключенного 19 сентября 2023 г., на финансирование закупа электровозов, пассажирских вагонов, капитального и текущего ремонта железнодорожных путей, освоила заемные средства на общую сумму 513,491,580 швейцарских франков (264,633 млн тенге) (включая премию MIGA). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по ставке вознаграждения SARON 6m + 0.95%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2033 г. Льготный период по выплате основного долга составляет 1 год.

Досрочное погашение долгосрочных займов

В течение 2023 г. Группа, в лице дочерних организаций АО «KTZ Express» и ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы», в рамках Кредитного договора с Евразийским банком реконструкции и развития, заключенного 18 сентября 2014 г., произвела досрочное погашение полученного займа в размере 8,095 млн тенге.

В течение 2023 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., произвела частичное досрочное погашение полученных займов в размере 18,262 млн тенге.

В течение 2023 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., произвела частичное досрочное погашение полученных займов в размере 6,483 млн тенге.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Долговые ценные бумаги, размещенные по цене⁵				
2%-ые Еврооблигации (100%) в долларах США	28 октября 2025 г.	KASE	372,174	363,221
11.5%-ые Облигации (100%) в тенге	3 октября 2034 г.	KASE	308,433	308,433
8.74%-ые Облигации (100%) в тенге TONIA Compounded 6M + маржа 3%	12 июня 2043 г.	KASE	136,146	-
(19.96%) Облигации (100%) в тенге	22 июля 2024 г. 30 декабря	KASE	129,491	128,216
7.37%-ые Облигации (100%) в тенге	2042 г.	KASE	100,855	94,097
9.25%-ые Облигации (100%) в тенге	15 ноября 2024 г.	KASE	76,831	76,831
Ставка инфляции+2.52% (18.52%) Облигации (100%) в тенге	25 апреля 2026 г.	KASE	56,302	53,750
11.5%-ые Облигации (100%) в тенге	12 сентября 2034 г.	KASE	41,380	41,380
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	17,761	16,696
3.25%-ые Еврооблигации (100%) в швейцарских франках	5 декабря 2023 г.	SIX Swiss Exchange	-	84,925
3.25%-ые Еврооблигации (104.238%) в швейцарских франках	5 декабря 2023 г.	SIX Swiss Exchange	-	40,424
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			<u>1,265,557</u>	<u>1,234,157</u>
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг			232,078	153,075
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			<u>1,033,479</u>	<u>1,081,082</u>
			<u>1,265,557</u>	<u>1,234,157</u>

В июне и декабре 2023 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 73,709 млн тенге и 100,000 млн тенге, соответственно, с купонной ставкой 8.74% годовых и датой погашения в 2043 г. Выплата купона – два раза в год. Облигации были выпущены с купонной ставкой ниже рыночной, и справедливая стоимость была рассчитана исходя из рыночных ставок 11.59% и 12.25%, соответственно. Группа признала корректировку облигаций до справедливой стоимости в общей сумме 38,434 млн тенге за минусом эффекта отложенного налога на сумму 7,687 млн тенге через капитал в составе нераспределенной прибыли как прочие вклады (Примечание 14).

Справедливая стоимость займов и долговых ценных бумаг представлена в Примечании 31.

⁵ Процент в скобках представляет стоимость размещения облигаций/еврооблигаций от номинала (с премией/дисконтом или по номиналу)

Кредитные соглашения и их нарушение

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 2023 г. данное условие выполнялось.

Условия займов, полученных от Societe Generale и Natixis, предусматривают соблюдение финансового коэффициента (ковенанта) «Чистый долг к капиталу» (при этом льготные займы Акционера должны составлять не более 50% совокупного долга), рассчитываемого на основе годовых консолидированных данных Группы. По состоянию на 31 декабря 2023 г. данное условие выполнялось.

Условия займа, полученного от ЕАБР, предусматривают соблюдение определенных финансовых коэффициентов (ковенантов), таких как «Долг к EBITDA» и «Коэффициент покрытия процентов», рассчитываемых на основе полугодовых консолидированных данных Группы, а также соблюдение условия по наличию у Компании любых двух из трех корпоративных рейтингов (S&P, Fitch, Moody's) на уровне не ниже BB. По состоянию на 31 декабря 2023 г. данные условия выполнялись.

Условия займа, полученного от Citibank и Santander под гарантию MIGA, предусматривают соблюдение определенных финансовых коэффициентов (ковенантов), таких как «EBITDA к процентным расходам» и «Общий долг к EBITDA» (при этом доля долга дочерних компаний перед третьими лицами не должна превышать 35% совокупного долга), рассчитываемых на основе годовых консолидированных данных Группы. По состоянию на 31 декабря 2023 г. данные условия выполнялись.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.

(в млн тенге, если не указано иное)

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

	2023 г.			2022 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	1,687,331	53,082	1,740,413	1,577,212	59,798	1,637,010
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности						
Выплата основного долга по займам	(367,320)	-	(367,320)	(956,465)	-	(956,465)
Поступления по займам полученным	808,731	-	808,731	1,137,878	-	1,137,878
Платежи по обязательствам аренды	-	(21,690)	(21,690)	-	(17,334)	(17,334)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	441,411	(21,690)	419,721	181,413	(17,334)	164,079
Прочие изменения						
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	13,862	43	13,905	30,789	383	31,172
Хеджирование денежных потоков	-	-	-	2,445	-	2,445
Приобретение основных средств за счет заемных средств, напрямую перечисленных банком поставщику	114,106	-	114,106	5,706	-	5,706
Новые договоры аренды	-	24,334	24,334	-	7,301	7,301
Корректировка до справедливой стоимости займов, полученных от Акционера по ставкам ниже рыночных (Примечание 14)	(177,932)	-	(177,932)	(118,380)	-	(118,380)
Затраты по процентам и амортизация дисконта, включая капитализируемые	188,583	8,995	197,578	139,366	8,321	147,687
Проценты уплаченные	(144,301)	(6,252)	(150,553)	(113,137)	(6,438)	(119,575)
Прочие изменения	(5,513)	12,994	7,481	(18,083)	1,051	(17,032)
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	(11,195)	40,114	28,919	(71,294)	10,618	(60,676)
На 31 декабря	2,117,547	71,506	2,189,053	1,687,331	53,082	1,740,413

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

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

	2023 г.		2022 г.	
	Арендные платежи	Текущая стоимость арендных платежей	Арендные платежи	Текущая стоимость арендных платежей
В течение одного года	18,461	16,951	14,966	14,221
От двух до пяти лет включительно	47,066	26,930	39,458	23,717
Свыше пяти лет	100,304	27,625	62,242	15,144
Итого	165,831	71,506	116,666	53,082
За вычетом непополненных процентов	(94,325)	-	(63,584)	-
Текущая стоимость арендных обязательств	71,506	71,506	53,082	53,082
За вычетом суммы задолженности, подлежащей погашению в течение 12 месяцев		(16,951)		(14,221)
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев		54,555		38,861

По состоянию на 31 декабря 2023 г. расчет суммы процентов основывается на эффективных процентных ставках от 2.5% до 21.69% (31 декабря 2022 г.: от 1.69% до 21.69%).

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

Договоры финансового лизинга (далее – «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 47,391 млн тенге (с учетом дополнительного соглашения от 29 сентября 2023 г.) 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 2023 г., в рамках данного договора, Группа получила вагоны-платформы в количестве 393 единицы и признала активы в форме права пользования в размере 9,683 млн тенге сроком на 32 года и обязательство по аренде в размере 4,759 млн тенге сроком на 15 лет.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)**

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 7,427 млн тенге и процентной ставкой 1.5% годовых. Льготный период по выплате основного долга составляет 6 лет. Группа выступает в качестве арендатора.

В течение 2023 г., в рамках данного договора, Группа получила пассажирские вагоны в количестве 6 единиц и признала активы в форме права пользования в размере 4,043 млн тенге сроком на 28 лет и обязательство по аренде в размере 2,581 млн тенге сроком на 20 лет.

В сентябре 2023 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Пассажирские перевозки», заключила договор на аренду пассажирских вагонов в количестве 100 единиц с общей стоимостью 65,796 млн тенге и процентной ставкой 13.15% годовых, из которых 10% годовых субсидируется государством. Льготный период по выплате основного долга составляет 5 лет. Группа выступает в качестве арендатора.

В течение 2023 г., в рамках данного договора, Группа получила пассажирские вагоны в количестве 38 единиц и признала активы в форме права пользования в размере 24,402 млн тенге сроком на 40 лет и обязательство по аренде в размере 10,832 млн тенге сроком на 15 лет.

Грузовые полувагоны

В июле 2023 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Қазтеміртранс», заключила договор на аренду полувагонов в количестве 3,000 единиц с общей стоимостью 88,125 млн тенге и процентной ставкой 13.15% годовых, из которых 6% годовых субсидируется государством. Льготный период по выплате основного долга составляет 2 года. Группа выступает в качестве арендатора.

В течение 2023 г., в рамках данного договора, Группа получила полувагоны в количестве 242 единиц и признала активы в форме права пользования в размере 7,109 млн тенге сроком на 22 года и обязательство по аренде в размере 5,040 млн тенге сроком на 14 лет.

Договоры аренды и их нарушение

Требования, связанные с договорами аренды Группы, в лице дочерних организаций АО «KTZ Express», АО «Пассажирские перевозки» и АО «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 беспорочного истребования предметов лизинга.

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.

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 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 зависимости от стажа работы в отрасли в течение шести – двадцати четырех 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.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г. (в млн тенге, если не указано иное)

Прочие долгосрочные обязательства:

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

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Долгосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам	37,396	37,406
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам	7,608	6,213
Общая сумма обязательств на конец года	45,004	43,619

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

	2023 г.	2022 г.
Общая сумма обязательств на начало года	43,619	46,183
Стоимость услуг отчетного периода	1,888	1,347
Стоимость услуг прошлых лет	-	218
Процентные расходы	4,624	4,804
Актuarный убыток по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	427	2,774
Итого расходов, признанных в прибылях и убытках	6,939	9,143
Актuarная переоценка, признанная в прочем совокупном доходе:	540	(4,214)
- изменение финансовых допущений	(330)	(25)
- корректировки на основе опыта	(922)	(4,219)
- изменение демографических допущений	1,792	30
Произведенные выплаты за год	(6,094)	(7,493)
Общая сумма обязательств на конец года	45,004	43,619

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

	2023 г.	2022 г.
Себестоимость реализации (Примечание 24)	6,611	8,745
Общие и административные расходы (Примечание 25)	328	398
Итого признано в прибылях и убытках за год	6,939	9,143

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)

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 14.6 года и для женщин 18.7 года.

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

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Ставка дисконта	11.9%	10.6%
Ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем	5.2% (в среднем)	4.1% (в среднем)
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	6.6% (в среднем)	4.9% (в среднем)
Ожидаемый годовой рост стоимости железнодорожных билетов в будущем	5.9% (в среднем)	5.5% (в среднем)

Анализ чувствительности, проведенный актуарием, показал, что максимальное увеличение обязательств по вознаграждениям работникам составляет 8.9%, возникающее в случае увеличения уровня инфляции на 1%, и 8.3%, возникающее в случае уменьшения ставки дисконтирования 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
 (в млн тенге, если не указано иное)

18. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Расходы по текущему подоходному налогу	6,013	4,249
Корректировка подоходного налога прошлых лет	(227)	1,224
Подоходный налог, оплаченный у источника выплаты	-	471
Расходы по отложенному подоходному налогу	17,450	13,105
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов, в т.ч. по перенесенным налоговым убыткам	1,363	12,492
	<u>24,599</u>	<u>31,541</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>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Прибыль до налогообложения	161,383	68,424
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по корпоративному подоходному налогу по официальной ставке	32,277	13,685
Налоговый эффект расходов, которые не относятся на вычеты/(доходов, которые не облагаются налогом) для целей исчисления налога, и прочий эффект:		
Корректировка подоходного налога прошлых лет	(227)	1,224
(Необлагаемые доходы)/невывчитаемые расходы	(8,814)	4,140
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов, в т.ч. по перенесенным налоговым убыткам	1,363	12,492
Расходы по корпоративному подоходному налогу, отраженные в прибылях и убытках	<u>24,599</u>	<u>31,541</u>

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Отложенные налоговые активы:		
Перенесенные налоговые убытки	125,893	111,009
Начисленные обязательства в отношении работников	7,135	5,712
Производные финансовые инструменты	7,036	-
Обязательство по договорам финансовых гарантий	5,707	5,999
Разница в дебиторской задолженности	3,959	5,999
Дисконт по дебиторской задолженности по ссуде	580	1,449
Прочее	4,694	5,865
	155,004	136,033
Минус: отложенные налоговые активы, зачтенные с отложенными налоговыми обязательствами	(154,944)	(135,970)
Отложенные налоговые активы	60	63
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства и прочие долгосрочные активы	(457,336)	(414,171)
Корректировка до справедливой стоимости займов, полученных от Акционера по ставкам ниже рыночных	(109,488)	(79,277)
Прочее	(8)	(13)
	(566,832)	(493,461)
Минус: отложенные налоговые обязательства, зачтенные с отложенными налоговыми активами	154,944	135,970
Отложенные налоговые обязательства	(411,888)	(357,491)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(411,828)	(357,428)
	2023 г.	2022 г.
Чистые отложенные налоговые обязательства на начало года	(357,428)	(308,155)
Отражено в прибылях и убытках	(18,813)	(25,597)
Отражено в капитале (Примечание 14)	(35,587)	(23,676)
Чистые отложенные налоговые обязательства на конец года	(411,828)	(357,428)

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 2023 г. общий налоговый эффект непризнанных перенесенных налоговых убытков равен 420 млн тенге (31 декабря 2022 г.: 20,743 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 2023 г. (в млн тенге, если не указано иное)

19. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Кредиторская задолженность за предоставленные услуги	92,628	65,252
Кредиторская задолженность за полученные товарно-материальные запасы	56,961	27,108
Кредиторская задолженность за поставку основных средств	46,789	21,100
Прочая кредиторская задолженность	4,591	3,747
	200,969	117,207

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

	2023 г.	2022 г.
Тенге	174,516	99,615
Доллары США	10,018	11,494
Евро	9,542	4,463
Дирхам ОАЭ	5,899	-
В других валютах	994	1,635
	200,969	117,207

Средний срок оборачиваемости кредиторской задолженности составляет 38 дней (2022 г.: 35 дней).

20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Авансы, полученные по договорам с покупателями	105,103	102,035
Доходы будущих периодов	10,765	17,358
	115,868	119,393

Выручка, признанная в отчетном периоде и включенная в состав остатка авансов полученных и доходов будущих периодов на начало года, составила 100,494 млн тенге (2022 г.: 90,290 млн тенге).

Обязательства по договорам с покупателями по состоянию на 31 декабря 2023 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 2023 г. (в млн тенге, если не указано иное)

21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Доходы будущих периодов (государственные субсидии)	44,804	27,803
Обязательные пенсионные взносы, отчисления на социальное страхование и отчисления по обязательному медицинскому страхованию	12,530	11,325
Авансы полученные	10,015	12,738
Оценочные обязательства	2,611	2,460
Прочие	3,397	2,077
Итого прочие нефинансовые обязательства	73,357	56,403
Резервы по неиспользованным отпускам и прочим вознаграждениям работникам	36,225	28,712
Обязательства по договорам финансовых гарантий	28,536	29,997
Задолженность по заработной плате	15,511	10,006
Прочие	15,059	6,854
Итого прочие финансовые обязательства	95,331	75,569
	168,688	131,972
Текущая часть прочих обязательств	98,910	76,972
Долгосрочная часть прочих обязательств	69,778	55,000
	168,688	131,972

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 2023 г. обязательства по договорам финансовых гарантий составили 15,315 млн тенге по АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев», 13,202 млн тенге по ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» и 19 млн тенге по АО «Транстелеком» (31 декабря 2022 г.: 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»).

Оценочные обязательства включают резервы по соглашениям, по которым по состоянию на 31 декабря 2023 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 2023 и 2022 гг. резервы по неиспользованным отпускам и прочим вознаграждениям работникам реклассифицированы в финансовые обязательства, поскольку представляют собой обязательства, возникающие в результате исполнения договоров.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. прочие финансовые обязательства были, в основном, выражены в тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)

22. ВЫРУЧКА

В течение 2023 и 2022 гг. выручка от грузовых перевозок включала:

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Выручка по договорам с покупателями:		
В международном (транзитном) сообщении	655,888	447,507
По внутриреспубликанским направлениям	439,857	361,723
В международном (экспортном) сообщении	274,069	220,322
В международном (импортном) сообщении	185,758	149,848
Дополнительные сборы, связанные с перевозочным процессом	60,675	54,684
Прочая выручка от грузовых перевозок	66,303	49,429
	<u>1,682,550</u>	<u>1,283,513</u>

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

Выручка от грузовых перевозок признана в течение времени.

В течение 2023 и 2022 гг. выручка от пассажирских перевозок включала:

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Выручка по договорам с покупателями:		
По пассажирским перевозкам	89,866	78,732
Прочая выручка от пассажирских перевозок	11,816	9,689
	<u>101,682</u>	<u>88,421</u>

Выручка от пассажирских перевозок в размере 1,449 млн тенге, относящаяся к части прочей выручки от пассажирских перевозок, признана в определенный момент времени (2022 г.: 1,229 млн тенге), в размере 100,233 млн тенге – в течение времени (2022 г.: 87,192 млн тенге).

23. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Доходы от продажи товаров и предоставления прочих услуг	49,615	40,527
Доходы от аренды вагонов	45,953	17,492
Доходы от штрафов	10,475	8,656
Доходы от аренды прочих основных средств	4,908	4,651
	<u>110,951</u>	<u>71,326</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)**

Группа сдает в аренду вагоны и прочие основные средства по договорам операционной аренды. 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 21,479 млн тенге признаны в определенный момент времени (2022 г.: 17,391 млн тенге), в размере 38,611 млн тенге – в течение времени (2022 г.: 31,792 млн тенге).

24. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	616,248	466,220
Ремонт и обслуживание	230,486	189,532
Топливо и горюче-смазочные материалы	219,739	162,723
Износ и амортизация	151,593	141,425
Работы и услуги производственного характера	76,025	70,134
Электроэнергия	64,980	52,397
Материалы и запасы	58,190	49,292
Налог на имущество и прочие налоги, за исключением социального налога и социальных отчислений	27,655	26,200
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 17)	6,611	8,745
Коммунальные расходы и содержание зданий	5,891	3,998
Услуги связи	2,631	3,244
Прочие расходы	38,534	30,323
	<u>1,498,583</u>	<u>1,204,233</u>

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г. (в млн тенге, если не указано иное)

25. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2023 г.	2022 г.
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	67,433	57,033
Налог на имущество и прочие налоги, за исключением социального налога и социальных отчислений	7,853	9,583
Износ и амортизация	4,698	4,376
Прочие услуги сторонних организаций	4,299	3,843
Расходы на проведение праздничных и культурно-массовых мероприятий	2,717	2,352
Командировочные расходы	1,945	1,607
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	1,561	310
Ремонты и обслуживание	1,310	365
Расходы по аренде	936	1,222
Членские взносы	855	839
Коммунальные расходы и содержание зданий	752	1,012
Услуги связи	659	610
Страхование	583	570
Услуги банка	431	439
Расходы на содержание объектов социальной сферы	405	492
Материалы	329	313
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 17)	328	398
Прочие расходы	9,400	7,699
	106,494	93,063

26. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И ЗАТРАТЫ

Финансовые доходы		
	2023 г.	2022 г.
Доход в виде процентов по денежным средствам и их эквивалентам	12,209	10,059
Доход в виде процентов по производным финансовым инструментам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток (Примечание 31)	10,491	-
Доходы от субсидирования процентной ставки по финансовым обязательствам	2,220	31,398
Доходы по выданным гарантиям	1,427	647
Доходы от списания недоамортизированной части премии при досрочном погашении облигаций	-	16,890
Прочие финансовые доходы	5,874	2,105
	32,221	61,099
Финансовые затраты		
	2023 г.	2022 г.
Затраты по процентам и амортизация дисконта по займам	161,945	133,660
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток (Примечание 31)	35,182	564
Процентные расходы по аренде	8,995	8,321
Прочие финансовые затраты	2,243	2,315
	208,365	144,860

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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 2023 и 2022 гг. у Компании также отсутствовали инструменты с антиразводняющим эффектом.

	2023 г.	2022 г.
Средневзвешенное количество простых акций	496,692,677	496,692,666
Прибыль за год, относящаяся к Акционеру (млн тенге)	133,508	34,887
Прибыль на простую акцию, в тенге	269	70
Чистые активы, не включая нематериальные активы, гудвил и неконтролирующие доли	1,712,208	1,416,903
Количество простых акций в обращении (зарегистрированные)	496,693,666	496,692,666
Балансовая стоимость одной акции, в тенге⁶	3,447	2,853

28. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2023 г. у Группы имелись обязательства инвестиционного характера, в том числе по модернизации железнодорожного транспортного коридора «Достык-Мойынты», по договорам аренды с АО «Фонд развития промышленности», по капитальному ремонту железнодорожных путей и вагонов, по приобретению грузовых и пассажирских электровозов, грузовых и пассажирских тепловозов, пассажирских вагонов на общую сумму 1,867,649 млн тенге (31 декабря 2022 г.: 1,881,358 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 29,700 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 2023 г. вагоны-платформы общей стоимостью в размере 23,984 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 2023 г. в размере 5,716 млн тенге.

⁶ Балансовая стоимость акций рассчитывается в соответствии с требованиями KASE.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)**

В ноябре 2020 г. Группа, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», заключила договор на аренду 2,000 вагонов-платформ с общей стоимостью 47,391 млн тенге (с учетом дополнительного соглашения от 29 сентября 2023 г.). 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 2023 г. сумма обязательств инвестиционного характера по непоставленным вагонам-платформам составила 5,077 млн тенге.

В сентябре 2023 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Пассажирские перевозки», заключила договор на аренду 100 пассажирских вагонов, с общей стоимостью 65,796 млн тенге. Срок аренды - 15 лет, процентная ставка 13.15% годовых, из которых 10% годовых субсидируется государством. Льготный период по выплате основного долга составляет 5 лет. Группа выступает в качестве арендатора. На 31 декабря 2023 г. сумма обязательств инвестиционного характера по непоставленным пассажирским вагонам составила 40,947 млн тенге.

В августе 2023 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Қазтеміртранс», заключила договор на аренду 3,000 полувагонов, с общей стоимостью 88,125 млн тенге. Срок аренды - 14 лет, процентная ставка 13.15% годовых, из которых 6% годовых субсидируется государством. Льготный период по выплате основного долга составляет 2 года. Группа выступает в качестве арендатора. На 31 декабря 2023 г. сумма обязательств инвестиционного характера по непоставленным полувагонам составила 81,016 млн тенге.

Прочие договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2023 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 2023 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)**

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 2023 и 2022 гг. Определить сумму любого незаявленного требования или степень вероятности неблагоприятного исхода представляется практически невозможным.

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

Страхование

Страховая отрасль в РК 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 РК.

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 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)***Гарантии*

По состоянию на 31 декабря 2023 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.	17,125
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.	22,408
АО «Банк Развития Казахстана»	Выполнение обязательств ассоциированного предприятия АО «Транстелеком» для реализации проекта «АСУ Энергодиспетчерской тяги»	30 июня 2014 г.	до 2024 г.	1,497

В Примечании 21 отражена балансовая стоимость данных гарантий.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 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 2023 г. данные условия выполнялись.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г. (в млн тенге, если не указано иное)

29. ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Информация о составе Группы представлена ниже:

Дочерняя организация ⁷	Характер деятельности	Страна место- пребывания	Доля участия, %	
			31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 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,			
6. АО «Теміржолсу»	терминальное обслуживание	РК	100	100
7. ТОО «Военизированная железнодорожная охрана»	коммунальные услуги	РК	100	100
8. АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт» ⁸	Охранные услуги	РК	100	100
9. ТОО «Порт-Курык»	Погрузочно-разгрузочные работы, обслуживание судов	РК	100	100
10. ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы»	Перевалка грузов и обслуживание судов	РК	100	100
	Предоставление услуг тягового подвижного состава	РК	100	100
11. ООО «КТЖ Финанс»	Осуществление эмиссии облигаций в целях финансирования проектов и деятельности участников Группы	РФ	-	100

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

⁷ Дочерние организации первого уровня, некоторые из которых включают дочерние организации, имеющие неконтролирующие доли участия.

⁸ В ноябре 2013 г. Акционер передал свою 100%-ую долю владения АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт» в доверительное управление Группы. АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт» признано дочерней организацией Группы, хотя Группа юридически не владеет ее акциями.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)

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.

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

		Акционер	Ассоциированные компании	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны ⁹
Задолженность связанных сторон за товары, услуги и долгосрочные активы, в том числе авансы выданные	2023 г.	-	3,374	146	3,214
	2022 г.	-	2,178	1,192	31
<i>в т.ч. резерв под ожидаемые кредитные убытки и обесценение авансов выданных</i>	2023 г.	-	(425)	(100)	(60)
	2022 г.	-	(1,657)	(95)	(1)
Задолженность связанным сторонам за товары, услуги и долгосрочные активы, в том числе авансы полученные	2023 г.	-	14,217	38,903	13,399
	2022 г.	-	21,927	4,845	14,437
Текущие счета	2023 г.	-	-	112,141	-
	2022 г.	-	-	162,854	-
Денежные средства, ограниченные в использовании	2023 г.	-	-	-	202
	2022 г.	-	-	-	208
Займы полученные	2023 г.	768,615	-	-	125,449
	2022 г.	588,984	-	-	74,949
Обязательства по аренде	2023 г.	-	9,831	-	58,445
	2022 г.	-	13,865	-	32,677
Обязательства по договорам финансовых гарантий	2023 г.	-	19	-	15,315
	2022 г.	-	381	-	15,549

⁹ Прочие связанные стороны включают прочие коммерческие предприятия, находящиеся под общим контролем и значительным влиянием государства.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)**

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

		<u>Акциянер</u>	<u>Ассоцииро- ванные компании</u>	<u>Совместные предприятия</u>	<u>Компании, входящие в группу Акционера</u>	<u>Прочие связанные стороны⁹</u>
Продажа товаров, услуг и долгосрочных активов	2023 г.	-	72,316	-	22,635	83,862
	2022 г.	-	118,984	-	12,795	58,680
<i>Восстановленные/ (начисленные) резервы под ожидаемые кредитные убытки и обесценение авансов выданных</i>	2023 г.	-	1,233	-	(4)	(12)
	2022 г.	-	(1,623)	-	(82)	-
Приобретение товаров, услуг и долгосрочных активов	2023 г.	-	33,215	-	124,842	33,999
	2022 г.	-	26,978	-	50,571	9,842
Получение займов	2023 г.	336,309	-	-	-	-
	2022 г.	603,762	-	-	-	-
Погашение займов полученных	2023 г.	1,175	-	-	-	4,629
	2022 г.	31,175	-	-	-	1,077
Новые договоры аренды (Группа как арендатор)	2023 г.	-	1,121	-	-	23,213
	2022 г.	-	95	-	-	6,928
Платежи по обязательствам по аренде	2023 г.	-	20,944	-	-	3,675
	2022 г.	49	15,827	-	-	6,926
Финансовый доход	2023 г.	-	362	-	-	234
	2022 г.	-	143	-	-	59
Финансовые затраты	2023 г.	34,564	2,523	-	-	14,482
	2022 г.	14,561	2,632	-	-	11,387
Дивиденды к получению	2023 г.	-	2,891	-	-	-
	2022 г.	-	8,726	-	-	-
Вклад в уставный капитал	2023 г.	24,310	5,196	1,116	-	-
	2022 г.	239	-	58	-	-

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)**

В 2023 г. Группа получила заем от Акционера в размере 162,600 млн тенге (Примечание 15) (2022 г.: 30,000 млн тенге).

В 2023 г. Группа осуществила выпуск облигаций в пользу Акционера объемом 173,709 млн тенге (Примечание 15) (2022 г.: 882,978,000 долларов США (410,903 млн тенге) и 162,859 млн тенге).

По состоянию на 31 декабря 2023 г. у Группы имеются займы, полученные от АО «Фонд развития промышленности», АО «Банк развития Казахстана» и ЕАБР на общую сумму 125,449 млн тенге (31 декабря 2022 г.: 74,949 млн тенге).

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 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 2023 г. займы Группы от Акционера, в основном были получены по ставкам ниже рыночных от 0.075% до 8.74% 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 «Казактелеком» (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), АО «Самрук-Энерго» (электричество). Также Группа предоставляет услуги железнодорожных перевозок, аренды подвижного состава компаниям, входящим в группу Акционера, ассоциированным и совместным предприятиям, а также прочим связанным сторонам.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы

По состоянию на 31 декабря 2023 г. ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров в количестве 16 человек (31 декабря 2022 г.: 16 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 790 млн тенге за год, закончившийся 31 декабря 2023 г. (2022 г.: 577 млн тенге). Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, включая налоги и отчисления, резерву по неиспользованным отпускам и иным выплатам, основанным 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 2022 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, 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 2023 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 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Увеличение/ (уменьшение) процентных ставок в базисных пунктах ¹⁰	Влияние на прибыль до налогообло- жения/капитал	Увеличение/ (уменьшение) процентных ставок в базисных пунктах ¹⁰	Влияние на прибыль до налогообло- жения/капитал
Займы в тенге	397/(397)	(11,483)/11,483	245/(245)	(7,786)/7,786
Займы в евро	397/(397)	(5,461)/5,461	-	-
Займы в швейцарских франках	397/(397)	(10,124)/10,124	-	-

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, швейцарских франках и евро. 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 2023 г. Группа понесла убыток от курсовой разницы в размере 14,124 млн тенге, большая часть которого относится к займам, как раскрыто в Примечании 15 (2022 г.: 34,143 млн тенге).

¹⁰ 1 базисный пункт – 0.01%

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Увеличение/ (Уменьшение) в обменном курсе	Влияние на прибыль до налогообложения	Увеличение/ (Уменьшение) в обменном курсе	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллары США	14%/(14%)	(50,417)/50,417	21%/(21%)	(76,838)/76,838
Евро	13%/(13%)	(25,100)/25,100	18%/(18%)	(10,616)/10,616
Российские рубли	29%/(29%)	(14,311)/14,311	22%/(22%)	624/(624)
Швейцарские франки	17%/(17%)	(43,048)/43,048	25%/(25%)	(31,511)/31,511
В другой валюте	17%/(17%)	(569)/569	25%/(25%)	207/(207)

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 управления валютным риском 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., держателем которых является Акционер.

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

В течение 2023 г., в рамках сделок кросс-валютного свопа, Группа получила от J.P. Morgan Securities plc. (Великобритания), Societe Generale SA (Франция) и Citibank London денежные средства в размере 17,478,556 долларов США (8,146 млн тенге) и в размере 4,485,525 швейцарских франков (2,345 млн тенге) (Примечание 26).

По состоянию на 31 декабря 2023 г. справедливая стоимость производных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по договорам с Societe Generale SA (Франция), Citibank London и J.P. Morgan Securities plc. (Великобритания) в размере 78,578,766 долларов США (35,719 млн тенге) была признана в составе долгосрочных обязательств (31 декабря 2022 г.: в размере 58,693 долларов США (27 млн тенге) в составе прочих долгосрочных активов и 1,220,034 долларов США (564 млн тенге) в составе долгосрочных обязательств). Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., признано в составе финансовых затрат в размере 35,182 млн тенге.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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 2023 г. денежные средства, размещены Группой на текущих счетах в АО «Казпочта», являющейся связанной стороной Группы (54.8% 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» (26.2% 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 2023 г. у Группы также имеются доступные кредитные линии в кредитных учреждениях: АО «Народный Банк Казахстана» и АО «ForteBank» с неосвоенным остатком на общую сумму 131,000 млн тенге (31 декабря 2022 г.: АО «Народный Банк Казахстана» и АО «ForteBank» на общую сумму 95,500 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 2023 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>
2023 г.						
<i>Беспроцентные:</i>						
Кредиторская задолженность	190,389	195	10,385	-	-	200,969
Прочие обязательства	15,511	36,225	15,059	-	-	66,795
<i>Процентные:</i>						
Займы	44,504	14,034	412,197	1,258,817	2,257,050	3,986,602
Аренда	3,250	1,310	13,901	47,066	100,304	165,831
Производные финансовые инструменты	-	-	(10,364)	49,442	-	39,078
Финансовые гарантии	-	3,064	3,783	35,314	36,728	78,889
	<u>253,654</u>	<u>54,828</u>	<u>444,961</u>	<u>1,390,639</u>	<u>2,394,082</u>	<u>4,538,164</u>
2022 г.						
<i>Беспроцентные:</i>						
Кредиторская задолженность	106,170	745	10,292	-	-	117,207
Прочие обязательства	10,006	28,712	6,854	-	-	45,572
<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
Производные финансовые инструменты	-	-	(6,626)	8,280	-	1,654
Финансовые гарантии	-	2,088	3,839	33,353	45,938	85,218
	<u>148,073</u>	<u>50,791</u>	<u>340,573</u>	<u>1,322,823</u>	<u>1,621,155</u>	<u>3,483,415</u>

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 2023 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.

	<u>До 1 месяца</u>	<u>1-3 месяца</u>	<u>3 месяца – 1 год</u>	<u>Свыше 1 года</u>	<u>Неопреде- ленный срок погашения¹¹</u>	<u>Итого</u>
2023 г.						
<i>Процентные:</i>						
Краткосрочные вклады	67,233	-	-	-	7	67,240
Проценты по краткосрочным вкладам	106	-	-	-	-	106
Денежные средства и их эквиваленты	1,110	-	-	-	9	1,119
Займы выданные	777	-	3,615	1,191	3,092	8,675
<i>Беспроцентные:</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	136,220	-	-	-	-	136,220
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	6,788	14,175	1	20,964
Торговая дебиторская задолженность	15,107	1,184	35	26	3,964	20,316
	220,553	1,184	10,438	15,392	7,073	254,640
	<u>До 1 месяца</u>	<u>1-3 месяца</u>	<u>3 месяца – 1 год</u>	<u>Свыше 1 года</u>	<u>Неопреде- ленный срок погашения¹¹</u>	<u>Итого</u>
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

¹¹ Суммы с неопределенным сроком погашения представляют собой суммы, по которым начислены ожидаемые кредитные убытки

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)**

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые активы и обязательства

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

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

Производные финансовые инструменты

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 и контрагентов.

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 2023 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 2023 и 2022 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 финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря была представлена следующим образом:

	2023 г.		2022 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы выданные	4,577	4,257	3,752	2,895
Прочие финансовые активы	22,037	20,320	21,202	21,250
Займы	851,990	821,326	453,174	411,124
Долговые ценные бумаги	1,265,557	1,182,596	1,234,157	1,214,807

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 2023 г.
(в млн тенге, если не указано иное)**

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2023 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	-	4,257	-	4,257
- прочие финансовые активы	-	20,247	-	20,247
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки:				
- прочие финансовые активы	-	-	73	73
Итого	-	24,504	73	24,577
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- долговые ценные бумаги	-	564,075	-	564,075
- долговые ценные бумаги от Акционера	-	618,521	-	618,521
- банковские кредиты	-	752,077	-	752,077
- займы от Акционера	-	69,249	-	69,249
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки:				
- производные финансовые инструменты	-	35,719	-	35,719
Итого	-	2,039,641	-	2,039,641

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- займы выданные	-	2,895	-	2,895
- прочие финансовые активы	-	21,177	-	21,177
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки:				
- прочие финансовые активы	-	27	73	100
Итого	-	24,099	73	24,172
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- долговые ценные бумаги	-	695,718	-	695,718
- долговые ценные бумаги от Акционера	-	519,089	-	519,089
- банковские кредиты	-	349,888	-	349,888
- займы от Акционера	-	61,236	-	61,236
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки:				
- производные финансовые инструменты	-	564	-	564
Итого	-	1,626,495	-	1,626,495

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 существенными исходными данными являются ставка дисконтирования, отражающая кредитный риск контрагентов, и рыночные форвардные курсы для производных финансовых инструментов.

В течение 2023 г. Группа пересмотрела наблюдаемые рыночные данные для справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг и определила, что долговые ценные бумаги должны быть отнесены к уровню 2, поскольку не было наблюдаемых операций на рынке, на котором обращались данные финансовые инструменты и, в результате, сравнительная информация по справедливой стоимости и уровню иерархии была пересчитана.

Корректировка справедливой стоимости и уровней иерархии не привели к каким-либо изменениям в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, консолидированном отчете о движении денежных средств и консолидированном отчете об изменениях капитала.

32. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Тарифы на услуги магистральной железнодорожной сети

В феврале 2024 г. Комитетом по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики РК на 2024-2025 гг. утвержден максимальный уровень тарифа в виде индекса к тарифам на услуги магистральных железнодорожных сетей в размере 3.0 для перевозок грузов со станций РК во всех экспортных направлениях, а также для перевозок грузов в направлениях между государствами-членами ЕАЭС, следующих через стыковые станции РК.

Займы полученные

В январе 2024 г. Группа, в лице Компании, в рамках кредитного договора с Акционером, заключенного 21 октября 2010 г., на финансирование строительства железных дорог «Хоргос–Жетыген» и «Узень – граница Туркменистана» на общую сумму 30,000 млн тенге, подписала дополнительное соглашение о продлении срока погашения до 2044 г. и изменению процентной ставки с 2% на 9.25%. Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами. В связи с существенным изменением условий займа Группа отразила операцию как прекращение признания первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства.

В феврале-марте 2024 г. Группа, в лице дочерней организации ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки», в рамках кредитного соглашения с ЕАБР, заключенного 11 мая 2023 г., на финансирование приобретения грузовых тепловозов на общую сумму 17,685,350,000 российских рублей, освоила заемные средства на общую сумму 2,334,466,200 российских рублей (11,547 млн тенге). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по процентной ставке 7.8%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2034 г.

В феврале 2024 г. Группа, в лице дочерних организаций ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» и ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы», в рамках кредитного соглашения с Societe Generale и Natixis, под гарантию экспортно-кредитного агентства VPIfrance, заключенного 23 февраля 2023 г., на финансирование приобретения грузовых и пассажирских локомотивов на общую сумму 627,110,893 евро, освоила заемные средства на общую сумму 35,650,241 евро (17,386 млн тенге) (включая премию VPIfrance). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по процентной ставке Euribor 6m + 1.15%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2034 г.