

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

Формы отдельной годовой финансовой отчетности  
для публикации организациями публичного интереса  
(кроме финансовых организаций) за год, закончившийся  
31 декабря 2021 г., в соответствии с форматом, утвержденным  
Приказом Министра финансов Республики Казахстан  
от 28 июня 2017 г. №404 (с изменениями от 2 марта 2022 г. №241)

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФОРМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-5
ФОРМЫ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:	
Отдельный бухгалтерский баланс (Форма №1-Б)	6-7
Отдельный отчет о прибылях и убытках (Форма №2-ОПУ)	8-9
Отдельный отчет о движении денежных средств (Форма №3-ДДС-П)	10-12
Отдельный отчет об изменениях в капитале (Форма №5-ИК)	13-16
Пояснительная записка к формам отдельной годовой финансовой отчетности	17-77

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

### **ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФОРМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

Руководство АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») несет ответственность за подготовку форм отдельной годовой финансовой отчетности, достоверно отражающих отдельное финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2021 г., а также отдельные результаты ее деятельности, отдельное движение денежных средств и отдельные 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, и с форматом годовой финансовой отчетности для публикации организациями публичного интереса в средствах массовой информации (кроме финансовых организаций), утвержденным Приказом Министра финансов Республики Казахстан от 28 июня 2017 г. №404 (с изменениями от 2 марта 2022 г. №241) (далее - «Приказ №404»).

При подготовке форм отдельной годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за:


- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе 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 отдельное финансовое положение и отдельные финансовые результаты деятельности Компании;
- соблюдение формата годовой финансовой отчетности, утвержденного Приказом №404, а также соответствие отдельной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности об отдельном финансовом положении Компании и обеспечить соответствие форм отдельной годовой финансовой отчетности формату годовой финансовой отчетности, утвержденному Приказом №404, а также соответствие отдельной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, на основе которой они были подготовлены;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Данные формы отдельной годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., были утверждены к выпуску руководством 5 апреля 2022 г. и подлежат последующему утверждению Советом директоров и Акционером.

От имени руководства Компании:

  
Сауранбаев Н.Е.  
Председатель Правления

5 апреля 2022 г.

  
Кушеров Д.А.  
Управляющий директор  
по финансам

5 апреля 2022 г.

  
Станкова Е.Б.  
Главный бухгалтер

5 апреля 2022 г.

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ПО ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

### Мнение с оговоркой

Мы провели аудит форм отдельной годовой финансовой отчетности АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания»), состоящих из отдельного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2021 года, отдельного отчета о прибылях и убытках, отдельного отчета о движении денежных средств, отдельного отчета об изменениях в капитале за 2021 год, а также пояснительной записки к формам отдельной годовой финансовой отчетности, состоящей из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемые формы отдельной годовой финансовой отчетности Компании за 2021 год подготовлены во всех существенных отношениях в соответствии с Приказом Министра финансов Республики Казахстан №404 от 28 июня 2017 г. (с изменениями №241 от 2 марта 2022 г.) (далее - «Приказ №404»).

### Основание для выражения мнения с оговоркой

Нам не предоставили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении справедливой стоимости немонетарных вложений в капитал ряда дочерних организаций, сделанных до 1 января 2007 г., включенных в балансовую стоимость инвестиций в дочерние организации, отраженных в составе инвестиций, учитываемых по первоначальной стоимости, в отдельном бухгалтерском балансе, по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. в сумме 177,640,985 тыс. тенге. Соответственно, мы не могли определить, требуются ли корректировки указанной суммы, а также информации, раскрытой в соответствующих примечаниях.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит форм отдельной годовой финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров* Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту форм отдельной годовой 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 с оговоркой.

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](http://www.deloitte.com/about).

## **Важные обстоятельства**

Мы обращаем внимание на:

- Примечание 2 к формам отдельной годовой финансовой отчетности, в котором указана основа их подготовки. Формы отдельной годовой финансовой отчетности подготовлены с целью соблюдения Компанией требований Приказа №404, касающихся подготовки форм годовой финансовой отчетности. Следовательно, данные формы отдельной годовой финансовой отчетности могут быть непригодны для иных целей.
- Примечание 34 к формам отдельной годовой финансовой отчетности, в котором раскрыты существенные операции Компании со связанными сторонами.

Это не привело к модификации нашего мнения.

## **Прочие сведения**

Компания подготовила отдельный комплект отдельной финансовой отчетности за 2021 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в отношении которого мы выпустили отдельное модифицированное аудиторское заключение Совету директоров и Акционеру от 5 апреля 2022 г.

## **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за формы отдельной годовой финансовой отчетности**

Руководство несет ответственность за подготовку указанных форм отдельной годовой финансовой отчетности в соответствии с Приказом №404, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки форм отдельной годовой финансовой отчетности, не содержащих существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке форм отдельной годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление форм отдельной годовой финансовой отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, 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 форм отдельной годовой финансовой отчетности Компании.

## Ответственность аудитора за аудит форм отдельной годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что формы отдельной годовой финансовой отчетности не содержат 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 этих форм отдельной годовой 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 форм отдельной годовой 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 Компании;
- 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 Компании 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 формах отдельной годовой 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 Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.

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, в котором указывается, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.



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



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

5 апреля 2022 года  
г. Нур-Султан, Республика Казахстан

## ОТДЕЛЬНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

отчетный период 2021 г.

Представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения

Форма административных данных размещена на интернет-ресурсе: [www.minfin.gov.kz](http://www.minfin.gov.kz)

Индекс формы административных данных: №1 - Б (баланс)

Периодичность: годовая

Круг лиц, представляющих информацию: организации публичного интереса по результатам финансового года

Срок представления формы административных данных: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчетным

Наименование организации: АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»  
по состоянию на 31 декабря 2021 г.

в тысячах тенге

АКТИВЫ	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
<b>I. Краткосрочные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	010	110,549,296	97,400,325
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	011	115,700,017	23,277,728
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	012	-	-
Краткосрочные финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	013	-	-
Краткосрочные производные финансовые инструменты	014	-	-
Прочие краткосрочные финансовые активы	015	5,201,892	5,244,713
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	3,708,276	13,014,954
Краткосрочная дебиторская задолженность по аренде	017	14,430	10,756
Краткосрочные активы по договорам с покупателями	018	-	-
Текущий подоходный налог	019	265,623	265,623
Запасы	020	18,710,018	15,687,592
Биологические активы	021	-	-
Прочие краткосрочные активы	022	47,648,660	42,692,660
<b>Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 022)</b>	<b>100</b>	<b>301,798,212</b>	<b>197,594,351</b>
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101	-	-
<b>II. Долгосрочные активы</b>			
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	110	784,365,738	858,124,646
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	111	-	-
Долгосрочные финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	112	-	-
Долгосрочные производные финансовые инструменты	113	-	-
Инвестиции, учитываемые по первоначальной стоимости	114	488,350,007	470,247,438
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	115	-	-
Прочие долгосрочные финансовые активы	116	-	-
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	117	2,052,055	2,629,028
Долгосрочная дебиторская задолженность по аренде	118	-	-
Долгосрочные активы по договорам с покупателями	119	-	-
Инвестиционное имущество	120	-	-
Основные средства	121	1,661,757,664	1,629,721,595
Актив в форме права пользования	122	17,524,360	28,524,316
Биологические активы	123	-	-
Разведочные и оценочные активы	124	-	-
Нематериальные активы	125	10,858,324	5,054,530
Отложенные налоговые активы	126	-	-
Прочие долгосрочные активы	127	155,742,379	119,444,542
<b>Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 127)</b>	<b>200</b>	<b>3,120,650,527</b>	<b>3,113,746,095</b>
<b>Баланс (строка 100 + строка 101 + строка 200)</b>		<b>3,422,448,739</b>	<b>3,311,340,446</b>



## ОТДЕЛЬНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отчетный период 2021 г.

Представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения

Форма административных данных размещена на интернет-ресурсе: [www.minfin.gov.kz](http://www.minfin.gov.kz)

Индекс формы административных данных: №1 - Б (баланс)

Периодичность: годовая

Круг лиц, представляющих информацию: организации публичного интереса по результатам финансового года

Срок представления формы административных данных: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчетным

Наименование организации: АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»  
по состоянию на 31 декабря 2021 г.

в тысячах тенге

ОБЯЗАТЕЛЬСТВО И КАПИТАЛ	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
<b>III. Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	210	132,382,358	202,124,534
Краткосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	211	-	-
Краткосрочные производные финансовые инструменты	212	-	-
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	213	-	-
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	214	60,349,305	39,501,289
Краткосрочные оценочные обязательства	215	-	4,496,537
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	216	-	-
Вознаграждения работникам	217	12,365,902	11,636,489
Краткосрочная задолженность по аренде	218	17,132,945	16,255,921
Краткосрочные обязательства по договорам с покупателями	219	30,519,705	5,048,021
Государственные субсидии	220	-	-
Дивиденды к оплате	221	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	222	13,902,528	27,810,586
<b>Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 222)</b>	<b>300</b>	<b>266,652,743</b>	<b>306,873,377</b>
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	301	-	-
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	310	1,215,285,403	1,181,788,302
Долгосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	311	-	-
Долгосрочные производные финансовые инструменты	312	-	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	313	41,565,096	37,664,565
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	314	-	-
Долгосрочные оценочные обязательства	315	-	-
Отложенные налоговые обязательства	316	201,686,475	191,853,374
Вознаграждения работникам	317	8,468,066	8,551,320
Долгосрочная задолженность по аренде	318	7,225,901	18,276,947
Долгосрочные обязательства по договорам с покупателями	319	-	-
Государственные субсидии	320	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	321	-	-
<b>Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 321)</b>	<b>400</b>	<b>1,474,230,941</b>	<b>1,438,134,508</b>
<b>V. Капитал</b>			
Уставный (акционерный) капитал	410	1,086,085,094	1,082,299,194
Эмиссионный доход	411	-	-
Выкупленные собственные долевые инструменты	412	-	-
Компоненты прочего совокупного дохода	413	(51,852,385)	(52,703,427)
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	414	647,332,249	536,736,794
Прочий капитал	415	97	-
<b>Итого капитал, относимый на собственников (сумма строк с 410 по 415)</b>	<b>420</b>	<b>1,681,565,055</b>	<b>1,566,332,561</b>
Доля неконтролирующих собственников	421	-	-
<b>Всего капитал (строка 420 + строка 421)</b>	<b>500</b>	<b>1,681,565,055</b>	<b>1,566,332,561</b>
<b>Баланс (строка 300 + строка 301 + строка 400 + строка 500)</b>		<b>3,422,448,739</b>	<b>3,311,340,446</b>

От имени руководства Компании:

Сауранбаев Н.Е.  
Председатель Правления

5 апреля 2022 г.

Кушеров Д.А.  
Управляющий директор по финансам

5 апреля 2022 г.

Станкова Е.Б.  
Главный бухгалтер

5 апреля 2022 г.

## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

отчетный период 2021 г.

Представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения

Форма административных данных размещена на интернет-ресурсе: [www.minfin.gov.kz](http://www.minfin.gov.kz)

Индекс формы административных данных: №2 - ОПУ

Периодичность: годовая

Круг лиц, представляющих информацию: организации публичного интереса по результатам финансового года

Срок представления формы административных данных: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчетным

Наименование организации: АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» за год, заканчивающийся 31 декабря 2021 г.

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
Выручка от реализации товаров, работ и услуг	010	588,838,137	473,149,041
Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг	011	(414,988,998)	(364,198,245)
<b>Валовая прибыль (убыток) (строка 010 – строка 011)</b>	<b>012</b>	<b>173,849,139</b>	<b>108,950,796</b>
Расходы по реализации	013	-	-
Административные расходы	014	(41,572,331)	(37,760,931)
<b>Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 014)</b>	<b>020</b>	<b>132,276,808</b>	<b>71,189,865</b>
Финансовые доходы	021	99,880,047	116,884,137
Финансовые расходы	022	(110,352,335)	(149,553,862)
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023	-	-
Прочие доходы	024	861,261	37,062,349
Прочие расходы	025	(936,768)	(3,706,748)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)</b>	<b>100</b>	<b>121,729,013</b>	<b>71,875,741</b>
Расходы (-) (доходы (+)) по подоходному налогу	101	(11,187,041)	(7,904,802)
<b>Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 + строка 101)</b>	<b>200</b>	<b>110,541,972</b>	<b>63,970,939</b>
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201	-	-
<b>Прибыль за год (строка 200 + строка 201), относимая на:</b>	<b>300</b>	<b>110,541,972</b>	<b>63,970,939</b>
собственников материнской организации		110,541,972	63,970,939
долю неконтролирующих собственников		-	-
<b>Прочий совокупный доход, всего (сумма 420 и 440):</b>	<b>400</b>	<b>904,525</b>	<b>(15,791,163)</b>
в том числе:			
переоценка долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	410	-	-
доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	411	-	-
эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог	412	-	-
хеджирование денежных потоков	413	823,250	(15,219,553)
курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	414	27,792	(146,286)
хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	415	-	-
прочие компоненты прочего совокупного дохода	416	-	-
корректировка при реклассификации в составе прибыли (убытка)	417	-	-
налоговый эффект компонентов прочего совокупного дохода	418	-	-
<b>Итого прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в доходы или расходы в последующие периоды (за вычетом налога на прибыль) (сумма строк с 410 по 418)</b>	<b>420</b>	<b>851,042</b>	<b>(15,365,839)</b>
переоценка основных средств и нематериальных активов	431	-	-
доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	432	-	-
актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	433	53,483	(425,324)
налоговый эффект компонентов прочего совокупного дохода	434	-	-
переоценка долевого финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	435	-	-
<b>Итого прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в доходы или расходы в последующие периоды (за вычетом налога на прибыль) (сумма строк с 431 по 435)</b>	<b>440</b>	<b>53,483</b>	<b>(425,324)</b>

## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отчетный период 2021 г.

Представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения

Форма административных данных размещена на интернет-ресурсе: [www.minfin.gov.kz](http://www.minfin.gov.kz)

Индекс формы административных данных: №2 - ОПУ

Периодичность: годовая

Круг лиц, представляющих информацию: организации публичного интереса по результатам финансового года

Срок представления формы административных данных: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчетным

Наименование организации: АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»  
за год, заканчивающийся 31 декабря 2021 г.

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
Общий совокупный доход (строка 300 + строка 400)	500	111,446,497	48,179,776
Общий совокупный доход, относимый на:			
собственников материнской организации		111,446,497	48,179,776
доля неконтролирующих собственников		-	-
Прибыль на акцию:	600	0.223	0.129
в том числе:			
Базовая прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		0.223	0.129
от прекращенной деятельности		-	-
Разводненная прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		-	-
от прекращенной деятельности		-	-

От имени руководства Компании:

Сауранбаев Н.Е.  
Председатель Правления

5 апреля 2022 г.

Кушеров Д.А.  
Управляющий директор по финансам

5 апреля 2022 г.

Станкова Е.Б.  
Главный бухгалтер

5 апреля 2022 г.

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРЯМОЙ МЕТОД)**

отчетный период 2021 г.

Представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения

Форма административных данных размещена на интернет-ресурсе: [www.minfin.gov.kz](http://www.minfin.gov.kz)

Индекс формы административных данных: №3 - ДДС - П

Периодичность: годовая

Круг лиц, представляющих информацию: организации публичного интереса по результатам финансового года

Срок представления формы административных данных: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчетным

Наименование организации: АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» за год, заканчивающийся 31 декабря 2021 г.

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
<b>I. Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 011 по 016)</b>	<b>010</b>	<b>728,099,305</b>	<b>585,784,264</b>
в том числе:			
реализация товаров и услуг	011	661,311,972	498,414,189
прочая выручка	012	-	-
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	013	4,151,205	4,146,030
поступления по договорам страхования	014	-	-
полученные вознаграждения	015	62,166,980	53,827,983
прочие поступления	016	469,148	29,396,062
<b>2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 021 по 027)</b>	<b>020</b>	<b>(532,529,101)</b>	<b>(477,601,046)</b>
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги	021	(188,557,457)	(176,672,066)
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	022	(1,308,305)	(1,265,696)
выплаты по оплате труда	023	(114,879,684)	(99,576,697)
выплата вознаграждения	024	(100,763,518)	(107,567,564)
выплаты по договорам страхования	025	-	-
подоходный налог и другие платежи в бюджет	026	(91,398,655)	(59,741,372)
прочие выплаты	027	(35,621,482)	(32,777,651)
<b>3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (строка 010 – строка 020)</b>	<b>030</b>	<b>195,570,204</b>	<b>108,183,218</b>

## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРЯМОЙ МЕТОД) (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отчетный период 2021 г.

Представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения

Форма административных данных размещена на интернет-ресурсе: [www.minfin.gov.kz](http://www.minfin.gov.kz)

Индекс формы административных данных: №3 - ДДС – П

Периодичность: годовая

Круг лиц, представляющих информацию: организации публичного интереса по результатам финансового года

Срок представления формы административных данных: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчетным

Наименование организации: АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» за год, заканчивающийся 31 декабря 2021 г.

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
<b>II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 041 по 052)</b>	<b>040</b>	<b>25,607,623</b>	<b>87,577,430</b>
<b>в том числе:</b>			
реализация основных средств	041	36,434	189,469
реализация нематериальных активов	042	-	-
реализация других долгосрочных активов	043	1,720,946	8,898,945
реализация долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	044	-	-
реализация долговых инструментов других организаций	045	-	-
возмещение при потере контроля над дочерними организациями	046	-	8,980,000
изъятие денежных вкладов	047	2,084	-
реализация прочих финансовых активов	048	-	-
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	049	-	-
полученные дивиденды	050	19,933,417	8,610,321
полученные вознаграждения	051	-	-
прочие поступления	052	3,914,742	60,898,695
<b>2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 061 по 073)</b>	<b>060</b>	<b>(145,030,903)</b>	<b>(147,824,426)</b>
<b>в том числе:</b>			
приобретение основных средств	061	(128,466,673)	(92,442,766)
приобретение нематериальных активов	062	-	-
приобретение других долгосрочных активов	063	-	-
приобретение долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	064	-	-
приобретение долговых инструментов других организаций	065	-	-
приобретение контроля над дочерними организациями	066	-	(30,668,760)
размещение денежных вкладов	067	(3,105)	-
выплата вознаграждения	068	-	-
приобретение прочих финансовых активов	069	-	-
предоставление займов	070	(3,899,613)	(24,712,900)
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	071	-	-
инвестиции в ассоциированные и дочерние организации	072	(12,661,512)	-
прочие выплаты	073	-	-
<b>3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (строка 040 – строка 060)</b>	<b>080</b>	<b>(119,423,280)</b>	<b>(60,246,996)</b>

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРЯМОЙ МЕТОД)  
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

отчетный период 2021 г.

Представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения

Форма административных данных размещена на интернет-ресурсе: [www.minfin.gov.kz](http://www.minfin.gov.kz)

Индекс формы административных данных: №3 - ДДС - П

Периодичность: годовая

Круг лиц, представляющих информацию: организации публичного интереса по результатам финансового года

Срок представления формы административных данных: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчетным


Наименование организации: АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»

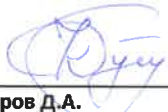
за год, заканчивающийся 31 декабря 2021 г.

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
<b>III. Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 091 по 094)</b>	<b>090</b>	<b>137,014,000</b>	<b>146,306,149</b>
<b>в том числе:</b>			
эмиссия акций и других финансовых инструментов	091	-	-
получение займов	092	137,014,000	146,306,149
полученные вознаграждения	093	-	-
прочие поступления	094	-	-
<b>2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 101 по 105)</b>	<b>100</b>	<b>(199,807,341)</b>	<b>(162,814,632)</b>
<b>в том числе:</b>			
погашение займов	101	(198,398,416)	(136,376,672)
выплата вознаграждения	102	-	-
выплата дивидендов	103	-	-
выплаты собственникам по акциям организации	104	-	-
прочие выбытия	105	(1,408,925)	(26,437,960)
<b>3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (строка 090 – строка 100)</b>	<b>110</b>	<b>(62,793,341)</b>	<b>(16,508,483)</b>
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	120	(195,315)	5,595,411
5. Влияние изменения балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов	130	(9,297)	(6,852)
<b>6. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 030 +/- строка 080 +/- строка 110 +/- строка 120 +/- строка 130)</b>	<b>140</b>	<b>13,148,971</b>	<b>37,016,298</b>
<b>7. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>	<b>150</b>	<b>97,400,325</b>	<b>60,384,027</b>
<b>8. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>160</b>	<b>110,549,296</b>	<b>97,400,325</b>

От имени руководства Компании:

  
Сауранбаев Н.Е.  
Председатель Правления  
5 апреля 2022 г.

  
Кушеров Д.А.  
Управляющий директор по финансам  
5 апреля 2022 г.

  
Станкова Е.Б.  
Главный бухгалтер  
5 апреля 2022 г.

## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

отчетный период 2021 г.

Представляется в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения

Форма административных данных размещена на интернет-ресурсе: [www.minfin.gov.kz](http://www.minfin.gov.kz)

Индекс формы административных данных: №5 – ИК

Периодичность: годовая

Круг лиц, представляющих информацию: организация публичного интереса по результатам финансового года

Срок представления формы административных данных: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчетным

Наименование организации: АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»

за год, заканчивающийся 31 декабря 2021 г.

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ КОМПОНЕНТОВ	Код строки	Капитал, отнесенный на собственников						Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долиевые инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль	Прочий капитал		
Сальдо на 1 января предыдущего года	010	1,082,299,194	-	-	(37,337,588)	473,196,269	-	1,518,157,875	
Изменение в учетной политике	011	-	-	-	-	-	-	-	
Пересчитанное сальдо (строка 010 +/- строка 011)	100	1,082,299,194	-	-	(37,337,588)	473,196,269	-	1,518,157,875	
Общий совокупный доход, всего (строка 210 + строка 220):	200	-	-	-	(15,365,839)	63,545,615	-	48,179,776	
Прибыль (убыток) за год	210	-	-	-	-	63,970,939	-	63,970,939	
Прочий совокупный доход, всего (сумма строк с 221 по 229):	220	-	-	-	(15,365,839)	(425,324)	-	(15,791,163)	
в том числе:									
переоценка долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	221	-	-	-	-	-	-	-	
переоценка долевого финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	222	-	-	-	-	-	-	-	
переоценка основных средств и нематериальных активов (за минусом налогового эффекта)	223	-	-	-	-	-	-	-	
доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	224	-	-	-	-	-	-	-	
актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	225	-	-	-	-	(425,324)	-	(425,324)	
эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог	226	-	-	-	-	-	-	-	
хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	227	-	-	-	(15,219,553)	-	-	(15,219,553)	
хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	228	-	-	-	-	-	-	-	
курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	229	-	-	-	(146,286)	-	-	(146,286)	

## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отчетный период 2021 г.

Представляется: в Депозитарий финансовой отчетности в электронном формате

посредством программного обеспечения

Форма административных данных размещена на интернет-ресурсе: [www.minfin.gov.kz](http://www.minfin.gov.kz)

Индекс формы административных данных: №5 – ИК

Периодичность: годовая

Круг лиц, представляющих информацию: организацию публичного интереса по результатам финансового года  
 Срок представления формы административных данных: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчетным  
 Наименование организации: АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»

за год, заканчивающийся 31 декабря 2021 г.

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ КОМПОНЕНТОВ Операции с собственниками, всего (сумма строк с 310 по 318); в том числе: Вознаграждения работников акциями; в том числе: стоимость услуг работников выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями Взносы собственников Выпуск собственных долевых инструментов (акций) Выпуск долевых инструментов, связанный с объединением бизнеса Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта) Выплата дивидендов Прочие распределения в пользу собственников Прочие операции с собственниками Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля Прочие операции	Код строки	Капитал, относимый на собственников						Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал (5,090)
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль	Прочий капитал		
	300	-	-	-	-	(5,090)	-	-	
	310	-	-	-	-	-	-	-	
	311	-	-	-	-	-	-	-	
	312	-	-	-	-	-	-	-	
	313	-	-	-	-	-	-	-	
	314	-	-	-	-	-	-	-	
	315	-	-	-	-	-	-	-	
	316	-	-	-	-	(5,090)	-	-	(5,090)
	317	-	-	-	-	-	-	-	
	318	-	-	-	-	-	-	-	
	319	-	-	-	-	-	-	-	



## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отчетный период 2021 г.

Представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения

Форма административных данных размещена на интернет-ресурсе: [www.minfin.gov.kz](http://www.minfin.gov.kz)

Индекс формы административных данных: №5 – ИК

Периодичность: годовая

Круг лиц, представляющих информацию: организации публичного интереса по результатам финансового года  
 Срок представления формы административных данных: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчетным  
 Наименование организации: АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»»

за год, заканчивающийся 31 декабря 2021 г.

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ КОМПОНЕНТОВ	Код строки	Капитал, относимый на собственников						Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный капитал (акционерный)	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долговые инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль	Прочий капитал		
Сальдо на 1 января отчетного года (строка 100 + строка 200 + строка 300 + строка 319)	400	1,082,299,194	-	-	(52,703,427)	536,736,794	-	1,566,332,561	
Изменение в учетной политике	401	-	-	-	-	-	-	-	
Пересчитанное сальдо (строка 400 +/- строка 401)	500	1,082,299,194	-	-	(52,703,427)	536,736,794	-	1,566,332,561	
Общий совокупный доход, всего (строка 610 + строка 620):	600	-	-	-	851,042	110,595,455	-	111,446,497	
Прибыль (убыток) за год	610	-	-	-	-	110,541,972	-	110,541,972	
Прочий совокупный доход, всего (сумма строк с 621 по 629):	620	-	-	-	851,042	53,483	-	904,525	
в том числе:									
переоценка долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	621	-	-	-	-	-	-	-	
переоценка долевого финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	622	-	-	-	-	-	-	-	
переоценка основных средств и нематериальных активов (за минусом налогового эффекта)	623	-	-	-	-	-	-	-	
Доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	624	-	-	-	-	-	-	-	
актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	625	-	-	-	-	53,483	-	53,483	
эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог	626	-	-	-	-	-	-	-	
хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	627	-	-	-	823,250	-	-	823,250	
хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	628	-	-	-	-	-	-	-	
курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	629	-	-	-	27,792	-	-	27,792	

## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отчетный период 2021 г.

**Представляется:** в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате  
 посредством программного обеспечения  
**Форма административных данных размещена на интернет-ресурсе:** www.minfin.gov.kz  
**Индекс формы административных данных:** №5 – ИК  
**Периодичность:** годовая

**Круг лиц, представляющих информацию:** организации публичного интереса по результатам финансового года  
**Срок представления формы административных данных:** ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчетным  
**Наименование организации:** АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»»

за год, заканчивающийся 31 декабря 2021 г.

в тысячах тенге

	Код строки	Капитал, относимый на собственников						Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долиевые инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль	Прочий капитал		
<b>НАИМЕНОВАНИЕ КОМПОНЕНТОВ</b>									
Операции с собственниками, всего (сумма строк с 710 по 718):	700	3,785,900	-	-	-	-	-	97	3,785,997
в том числе:									
Вознаграждения работников акциями:	710	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:									
стоимость услуг работников									
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями									
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями									
Взносы собственников	711	3,785,900	-	-	-	-	-	-	3,785,900
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	712	-	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск долевых инструментов связанных с объединением бизнеса	713	-	-	-	-	-	-	-	-
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	714	-	-	-	-	-	-	-	-
Выплата дивидендов	715	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие распределения в пользу собственников	716	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие операции с собственниками	717	-	-	-	-	-	-	97	97
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	718	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие операции	719	-	-	-	-	-	-	-	-
Сальдо на 31 декабря отчетного года (строка 500 + строка 600 + строка 700 + строка 719)	800	1,086,085,094	-	-	(51,852,385)	647,332,249	-	97	1,681,565,055

От имени руководства Компании:



Сауранбаев Н.Е.  
 Председатель Правления

Кушеров Д.А.  
 Управляющий директор по финансам

Станкова Е.Б.  
 Главный бухгалтер

5 апреля 2022 г.

5 апреля 2022 г.

5 апреля 2022 г.

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

---

#### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») было создано в Республике Казахстан в соответствии с Постановлениями Правительства Республики Казахстан (далее – «конечный Акционер») для целей образования холдинговой компании по управлению государственными активами железнодорожной отрасли. Компания была зарегистрирована 15 мая 2002 г. Адрес зарегистрированного офиса Компании: 010000, Республика Казахстан, г. Нур-Султан, ул. Д. Қунаева, 6.

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

Компания осуществляет эксплуатацию государственной системы железных дорог, оказывая услуги магистральной железнодорожной сети и обеспечивая эксплуатацию, содержание и модернизацию магистральной железнодорожной сети в Республике Казахстан (далее – «РК»).

Для цели распределения ресурсов и оценки деятельности сегментов руководство Компании рассматривает в соответствии с типом оказываемых услуг Компанию как один отчетный сегмент. Руководство Компании отслеживает множественные показатели отчетного сегмента услуг магистральной железнодорожной сети такие как: прибыль до налогообложения, прибыль за год и валовую прибыль. При этом, прибыль за год является основным показателем, используемым руководством Компании для цели распределения ресурсов и для оценки деятельности сегмента.

В рамках регулирования железнодорожной отрасли РК, государство устанавливает тарифы на услуги магистральной железнодорожной сети по внутриреспубликанским направлениям, в международном экспортном и импортном сообщениях. Эти регулируемые тарифы различаются между собой в зависимости от типа перевозимого груза. При этом, тариф на услуги по перевозке грузов в международном транзитном сообщении и, соответственно, услуги магистральной железнодорожной сети в международном транзитном сообщении не регулируются государством.

В ноябре 2020 г. Комитетом по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики РК (далее – «КРЕМ») утверждены тарифы на услуги магистральной железнодорожной сети на 2021-2025 гг. с ежегодным ростом с 2022 по 2024 гг. в среднем на 5% и в 2025 г. – на 4%. С 1 января 2021 г. введена дифференциация тарифов за услуги магистральной железнодорожной сети: для тепловозов на неэлектрифицированных участках пути; для электровозов на электрифицированных участках пути. С учетом дифференциации увеличение уровня тарифов за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., составило в среднем 35.8%.

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) *(в тысячах тенге, если не указано иное)*

---

#### Операционная среда

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

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

Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании может оказаться значительным (Примечание 36).

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

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

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

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

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

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

### **ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

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

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

В соответствии со Стратегией развития Группы компаний АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Группа») до 2029 г., в 2021 г. была продолжена работа по повышению эффективности, развитию транзитных перевозок и оптимизации структуры корпоративного портфеля в соответствии с государственной программой приватизации, обеспечению финансовой устойчивости Группы, повышению удовлетворенности клиентов, гарантированию безопасности движения поездов, а также обеспечению устойчивого развития Группы.

## **2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФОРМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

### **Заявление о соответствии**

Формы отдельной годовой финансовой отчетности Компании подготовлены в соответствии с форматом форм годовой финансовой отчетности для публикации организациями публичного интереса (кроме финансовых организаций), утвержденным Приказом Министра финансов РК от 28 июня 2017 г. №404 (с изменениями от 2 марта 2022 г. №241) (далее - «Приказ №404») на основе отдельной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Данные формы отдельной годовой финансовой отчетности являются финансовой отчетностью материнской компании, АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы». Дочерние организации не консолидировались в данные формы отдельной годовой финансовой отчетности. Инвестиции в дочерние, ассоциированные и совместные организации учитываются по себестоимости за минусом обесценения. Данные формы отдельной годовой финансовой отчетности должны рассматриваться вместе с формами консолидированной годовой финансовой отчетности, которые были утверждены к выпуску руководством Компании 5 апреля 2022 г.

Формы консолидированной годовой финансовой отчетности АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы», подготовленные в соответствии с МСФО, представлены для открытого пользования Компанией и доступны на корпоративном сайте Компании [www.railways.kz](http://www.railways.kz).

### **Принцип непрерывности деятельности**

Формы отдельной годовой финансовой отчетности Компании составлены на основе допущения о непрерывности деятельности.

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

### **ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

Непрерывность деятельности предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. По состоянию на 31 декабря 2021 г. краткосрочные активы Компании превышают краткосрочные обязательства на 35,145,469 тыс. тенге (31 декабря 2020 г.: краткосрочные обязательства Компании превышали краткосрочные активы на 109,279,026 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2021 г. займы Компании в сумме 132,382,358 тыс. тенге подлежат оплате в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Помимо этого, в начале 2020 г. в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19). Влияние данных событий на деятельность Компании описано в Примечании 1. При этом, прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., составила 110,541,972 тыс. тенге (2020 г.: 63,970,939 тыс. тенге), а поступление денежных средств от операционной деятельности составило 195,570,204 тыс. тенге (2020 г.: 108,183,218 тыс. тенге).

Руководство Компании оценило потребности в денежных средствах, включая свои обязательства по выплате заимствований, а также планы развития. Компания исторически финансировала крупные инвестиционные проекты за счет капитала, полученного от Правительства РК, и за счет внешних займов, помимо денежных средств от операционной деятельности. Руководство Компании ведет переговоры с инвесторами с целью рефинансирования займов, подлежащих погашению в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, их положительное решение оценивается как высоковероятное.

При оценке допущения о непрерывности деятельности, руководство приняло во внимание финансовое положение Компании, ожидаемые будущие финансовые результаты и денежные потоки от деятельности, займы, доступные кредитные средства и свои обязательства инвестиционного характера, ожидаемое увеличение тарифов, курсы валют, а также другие риски, с которыми сталкивается Компания. Кроме того, Компания получила письмо поддержки от Акционера относительно его намерения и способности оказывать Компании продолжительную непрерывную финансовую и операционную поддержку в обозримом будущем. После проведения соответствующего анализа с учетом событий, описанных в Примечании 36, а также смягчающих мер, доступных руководству для улучшения ликвидности Компании, руководство пришло к выводу, что Компания имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств (Примечание 35), и что уместно применять принцип непрерывности деятельности при подготовке данных форм отдельной годовой финансовой отчетности.

#### **База для определения стоимости**

Формы отдельной годовой финансовой отчетности были подготовлены на основе принципа исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, учитываемых по оценочной стоимости или справедливой стоимости на отчетную дату.

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

#### Функциональная валюта и валюта представления

Формы отдельной годовой финансовой отчетности Компании представлены в Казахстанских тенге (далее - «тенге»). Активы и обязательства зарубежных подразделений Компании, 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 подразделения, все накопленные курсовые разницы, относящиеся к данному конкретному зарубежному подразделению, признаются в прибылях и убытках.

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

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту предприятия по курсу на отчетную дату. Все курсовые разницы, возникающие в результате изменения обменных курсов после даты совершения операции, отражаются в прибылях и убытках, 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.

В следующей таблице представлены обменные курсы иностранной валюты к тенге:

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

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

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

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

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

Указанные поправки не оказали влияния на формы отдельной годовой финансовой отчетности Компании.

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

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

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (действующий в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделка между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (дата вступления в силу не определена);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных (действующие, с учетом проекта дополнительных поправок, выпущенного в ноябре 2021 г., в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 – Обновление ссылок на Концептуальные основы финансовой отчетности (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 16 – Основные средства: поступления, полученные до целевого использования актива (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 37 – Обременительные договоры: затраты на выполнение договора (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты);



**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2018-2020 гг., действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты (Поправка к МСФО (IFRS) 1 – Дочернее общество, впервые применяющее МСФО; Поправки к МСФО (IFRS) 9 – Учет комиссионного вознаграждения в «10% тесте» на прекращение признания финансовых обязательств; Поправка к МСФО (IFRS) 16 – Удаление примера в отношении возмещения капитальных вложений в арендованные основные средства; Поправка к МСФО (IAS) 41 – Учет налоговых платежей при оценке справедливой стоимости);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – Раскрытие учетных политик (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 8 – Определение учетных оценок (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 12 – Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).

Ожидается, что указанные стандарты и поправки, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на формы отдельной годовой финансовой отчетности Компании.

**Основные положения Учетной политики**

**Основные средства**

Основные средства отражаются по модели учета по фактическим затратам за вычетом любого 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.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГODOVOY ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

**Договоры аренды**

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

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Компания 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 2,000 тыс. тенге). Краткосрочную аренду и аренду активов с низкой стоимостью Компания признает в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

На дату начала аренды Компания оценивает задолженность 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 Компанией, за исключением ставок, заложенных в договорах аренды, если их можно легко определить.

Компания переоценивает задолженность 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 задолженность 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 задолженность 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 задолженность 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.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

На дату начала аренды Компания оценивает актив в форме права пользования по первоначальной стоимости, которая включает величину первоначальной оценки задолженности 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: предполагаемый срок полезного использования актива или срока аренды. Если договор аренды передает право собственности на базовый актив или стоимость актива в форме права пользования отражает намерение Компании по приобретению, соответствующий актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива.

Компания представляет задолженность по аренде и активы в форме права пользования в отдельном бухгалтерском балансе отдельными статьями (Примечания 13 и 19).

**Затраты по займам**

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

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

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

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

Все прочие затраты по займам признаются в прибылях и убытках в периоде, в котором они возникают.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

**Запасы**

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 отдельном бухгалтерском балансе Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости.

Корректировка до справедливой стоимости по беспроцентным займам (в т.ч. финансовой помощи), займам с процентной ставкой ниже рыночной, выданным дочерним организациям или полученным от дочерних организаций, относится Компанией на инвестиции в дочерние организации.

Все признанные финансовые активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости или справедливой стоимости на основе бизнес-модели Компании 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 долевыми инвестициями впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ОССЧПУ).

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

Компания прекращает признавать финансовые активы только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. При прекращении признания финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости, разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения признается в составе прибыли или убытка.

Происходящий между заемщиком и кредитором обмен долговыми инструментами с существенно отличными условиями должен учитываться как погашение первоначального финансового актива, и признание нового финансового актива. Аналогичным образом, Компания отражает в учете значительное изменение условий существующего актива или его части как погашение первоначального финансового актива и признание нового актива. Считается, что условия считаются существенно отличающимися, если приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10 процентов от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому активу. Если изменение не является существенным, разница между: (1) балансовой стоимостью актива до изменения условия и (2) приведенной стоимостью денежных потоков после изменения условий относится на прибыли или убытки как прибыль или убыток от изменения договорных условий в составе финансовых доходов.

В случаях, когда Компания принимает единоличное решение об изменении условий договоров по займам с процентной ставкой ниже рыночной, выданным дочерним организациям, эффект от прекращения признания или несущественной модификации отражается в составе инвестиций в дочерние организации.

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

Финансовые гарантии после первоначального признания учитываются по наибольшей из двух величин:

- суммы оценочного резерва под ожидаемые убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9, и
- первоначально признанной суммы, уменьшенной, при необходимости, на сумму накопленных доходов, признанных в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Компания признает финансовые гарантии, выданные в пользу дочерних организаций и ассоциированных предприятий, по справедливой стоимости, в составе инвестиций в дочерние организации и ассоциированные предприятия и соответствующего финансового обязательства по гарантиям.

После первоначального признания финансовых гарантий с целью гарантирования выполнения обязательств дочерних организаций перед банками балансовая стоимость инвестиции в дочернюю организацию не подлежит изменению (даже после окончания срока договора о финансовой гарантии) до момента выбытия соответствующей дочерней организации. Увеличение балансовой стоимости инвестиции в дочернюю организацию рассматривается как фактические затраты на инвестицию.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГODOVOY ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

**Капитал**

*Уставный (акционерный) 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 (акционерный) капитал оцениваются по справедливой стоимости независимым оценщиком по состоянию на дату передачи.

Полученные средства за размещаемые простые акции, по которым Компания не осуществила юридическую регистрацию размещения, признаются в составе прочего капитала до момента регистрации, когда такие поступления переносятся в уставный (акционерный) капитал.

*Прочие операции с собственником*

Компания 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 (акционерном) капитале Компании. Компания отражает подобные операции через капитал в составе нераспределенной прибыли.

*Прочие распределения в пользу собственников*

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

**Учет хеджирования**

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

*Хеджирование денежных потоков*

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

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

Учет хеджирования прекращается на дату:

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

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

**Государственные субсидии**

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

Государственные субсидии признаются в прибыли и убытке на систематической основе одновременно с признанием в прибыли и убытке затрат, компенсируемых субсидиями.

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 Компания, по ее ожиданиям, будет иметь право получить в обмен на указанные товары или услуги. Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

*Учет выручки от оказания услуг магистральной железнодорожной сети*

Выручка за оказанные услуги магистральной железнодорожной сети по внутриреспубликанским направлениям, в международном экспортном и импортном сообщениях признается в течение времени и рассчитывается за вагоно-километр по тарифам, утвержденным КРЕМ. Выручка признается в отчетном периоде на основании фактических данных об объемах оказанных услуг.

Выручка за оказанные услуги магистральной железнодорожной сети в международном транзитном сообщении признается в течение времени и рассчитывается, согласно устанавливаемым Компанией коэффициентам, не менее 0.5 к тарифам на услуги по перевозке грузов в международном транзитном сообщении.

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

**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ**

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

**Существенные суждения, использованные при применении учетной политики**

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



**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГODOVOY ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

*Займы с процентной ставкой ниже рыночной*

Компания 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. Компания рассчитывает справедливую стоимость (амортизированную стоимость) данных займов, используя ставки по долгосрочным государственным казначейским обязательствам с аналогичными сроками, учитывая статус Компании, 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, Компания экстраполирует наиболее подходящую рыночную ставку на срок займа, полученного Компанией. После первоначального признания, займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

*Определение единицы, генерирующей денежные средства*

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

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

*Анализ индикаторов обесценения основных средств, активов в форме права пользования, нематериальных активов и инвестиций в дочерние организации*

При оценке наличия признаков обесценения основных средств, активов в форме права пользования, нематериальных активов и инвестиций в дочерние организации Компания рассматривает внешние и внутренние источники информации. Руководство Компании рассмотрело внешние и внутренние источники информации, чтобы определить указывают ли какие-либо события или изменения в обстоятельствах на то, что балансовая стоимость активов может быть невозмещаемой.

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

---

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

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

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

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

#### **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, активов в форме права пользования, нематериальных активов и инвестиций в дочерние организации*

Компания проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости основных средств, активов в форме права пользования, нематериальных активов и инвестиций в дочерние организации на каждую отчетную дату.

В случае если такие индикаторы существуют, оценивается возмещаемая стоимость активов и сравнивается с балансовой стоимостью активов. В случае, если балансовая стоимость превышает возмещаемую стоимость активов, обесценение признается. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости активов за вычетом расходов на реализацию и стоимости использования. При оценке стоимости использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, рассчитанной на базе средневзвешенной стоимости капитала (ставка WACC), которая, по мнению руководства Компании, 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.

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

---

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

#### *Износ основных средств и амортизация нематериальных активов*

Износ основных средств и амортизация нематериальных активов начисляются 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 Компанией, представлены ниже (в годах):

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

#### *Налогообложение*

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГODOVOY ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

*Значительное повышение кредитного риска*

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

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

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

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

#### Обесценение займов выданных

Для оценки вероятности дефолта по займам выданным Компания использует внутреннюю рейтинговую модель. При этом при оценке вероятности дефолта по займам, выданным дочерним организациям Компании, предполагается использование вероятности дефолта, рассчитанной на основе внешнего кредитного рейтинга Акционера ввиду того, что внешний рейтинг Акционера фактически охватывает консолидированные риски группы компаний, включая такие значительные факторы, как вероятная государственная поддержка. Поскольку Акционер исторически поддерживал свои дочерние организации, в форме долгосрочных займов, выданных под низкую процентную ставку, либо путем прямого финансирования через капитал, в том числе на финансирование инвестиционных проектов, Компания считает, что дочерние организации Группы имеют ту же вероятность дефолта, что и сам Акционер. По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. внутренний кредитный рейтинг компаний-заемщиков был определен на уровне внешнего кредитного рейтинга Акционера. По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. резерв под обесценение займов выданных составил 7,458,686 тыс. тенге и 9,470,584 тыс. тенге, соответственно (Примечание 6).

#### 5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (код строки 010 Отдельного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Краткосрочные банковские вклады в тенге	101,601,973	81,387,033
Деньги на текущих счетах в банках в тенге	7,449,321	12,420,797
Деньги на текущих счетах в банках в евро	1,517,923	3,037,965
Деньги на текущих счетах в банках в российских рублях	1,303	397,182
Деньги на текущих счетах в банках в других валютах	-	169,275
	<b>110,570,520</b>	<b>97,412,252</b>
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	(21,224)	(11,927)
<b>ИТОГО</b>	<b>110,549,296</b>	<b>97,400,325</b>

Краткосрочные банковские депозиты в тенге и в валюте размещаются на различные сроки на три месяца и менее, в зависимости от потребности Компании в денежных средствах. По состоянию на 31 декабря 2021 г. средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным банковским вкладам в тенге составила 9.19% (31 декабря 2020 г.: 8.48%).

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

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

**6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ  
(коды строк 011 и 110 Отдельного бухгалтерского баланса)**

	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Долговые ценные бумаги, выпущенные дочерними организациями	852,177,693	837,038,014
Займы выданные	55,254,963	53,745,324
Долговые ценные бумаги, выпущенные сторонними организациями	155,734	144,127
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	(4,730,920)	(7,245,718)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по долговым ценным бумагам, выпущенным дочерними организациями	(2,727,766)	(2,224,866)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по долговым ценным бумагам, выпущенным сторонними организациями	(63,949)	(54,507)
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>900,065,755</b>	<b>881,402,374</b>
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	115,700,017	23,277,728
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	784,365,738	858,124,646
<b>ИТОГО</b>	<b>900,065,755</b>	<b>881,402,374</b>

Долговые ценные бумаги, выпущенные дочерними организациями, и займы выданные представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
<b>Краткосрочные займы:</b>		
АО «Қазтеміртранс»	19,072,941	-
АО «Ремлокомотив»	-	11,993,188
АО «Востокмашзавод»	-	7,668,706
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	-	3,344,869
Прочие	124,313	124,313
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2,295,355)	(7,156,211)
<b>Итого краткосрочных займов</b>	<b>16,901,899</b>	<b>15,974,865</b>
<b>Долгосрочные займы:</b>		
АО «Пассажирские перевозки»	29,911,381	30,614,248
АО «Востокмашзавод»	6,146,328	-
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2,435,565)	(89,507)
<b>Итого долгосрочных займов</b>	<b>33,622,144</b>	<b>30,524,741</b>
<b>Долговые ценные бумаги, выпущенные дочерними организациями:</b>		
АО «Қазтеміртранс»	530,678,742	538,954,428
ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	193,018,805	190,987,217
АО «KTZ Express»	106,098,507	107,096,369
АО «Кедентранссервис»	22,381,639	-
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2,727,766)	(2,224,866)
<b>Итого долговых ценных бумаг, выпущенных дочерними организациями</b>	<b>849,449,927</b>	<b>834,813,148</b>
<b>Итого займов выданных и выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>899,973,970</b>	<b>881,312,754</b>
Краткосрочная часть займов выданных	115,699,968	23,277,678
Долгосрочная часть займов выданных	784,274,002	858,035,076
<b>ИТОГО</b>	<b>899,973,970</b>	<b>881,312,754</b>

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

#### Финансовая помощь

В течение 2021 г. Компания выдала беспроцентную возвратную финансовую помощь дочерней организации ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор» с целью финансирования оборотного капитала сроком до одного года на сумму 921,091 тыс. тенге без обеспечения (2020 г.: дочерним организациям ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор» и АО «Ремлокомотив» на сумму 24,712,900 тыс. тенге). При учете беспроцентной финансовой помощи, Компания признала корректировку до справедливой стоимости выданной финансовой помощи в размере 92,026 тыс. тенге (2020 г.: 2,493,252 тыс. тенге) за минусом отложенного налога на сумму 18,405 тыс. тенге (2020 г.: 498,649 тыс. тенге) в составе инвестиций в дочерние организации (Примечание 11). В целях расчета справедливой стоимости финансовой помощи Компания применила эффективную процентную ставку в размере 11.1% (2020 г.: от 11.5% до 11.7%), используя рыночные ставки по займам с аналогичными условиями.

В течение 2021 г., в связи с реорганизацией дочерней организации АО «Қазтеміртранс» (Примечание 11) право требования по беспроцентной возвратной финансовой помощи, выданной ранее АО «Ремлокомотив» и ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор», перешло на АО «Қазтеміртранс».

#### Займы выданные

В январе 2021 г. Компания, в результате выбытия дочерней организации АО «Востокмашзавод», прекратила признание краткосрочного займа и признала долгосрочный заем в связи со значительным изменением условий договора. Согласно новым условиям договора, начисление вознаграждения в размере 14% будет осуществляться с 1 января 2024 г. Основной долг и вознаграждение подлежат к получению ежеквартальными платежами, начиная с января и апреля 2024 г., соответственно, до полного погашения в октябре 2025 г.

#### Долговые ценные бумаги, выпущенные дочерними организациями

В течение 2021 г. Компания заключила с дочерними организациями АО «Кедентранссервис» и АО «Қазтеміртранс» трехстороннее Соглашение по замене эмитента АО «Қазтеміртранс» на АО «Кедентранссервис» по облигациям на сумму 21,848,328 тыс. тенге со сроком погашения 15 ноября 2024 г. и купонной ставкой 9.25% годовых.

## 7. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (код строки 015 Отдельного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Денежные средства, ограниченные в использовании	5,201,144	5,245,166
Средства в кредитных учреждениях (краткосрочные финансовые инвестиции)	1,037	-
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам, ограниченным в использовании	(289)	(453)
<b>ИТОГО</b>	<b>5,201,892</b>	<b>5,244,713</b>

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

**8. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (коды строк 016 и 117 Отдельного бухгалтерского баланса)**

	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон, возникшая по договорам с покупателями	1,716,465	11,044,886
Торговая дебиторская задолженность сторонних организаций, возникшая по договорам с покупателями	434,048	361,790
Прочая дебиторская задолженность	6,477,782	6,696,958
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, возникшей по договорам с покупателями	(18,906)	(503,152)
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(2,849,058)	(1,956,500)
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>5,760,331</b>	<b>15,643,982</b>
Краткосрочная дебиторская задолженность	3,708,276	13,014,954
Долгосрочная дебиторская задолженность	2,052,055	2,629,028
<b>ИТОГО</b>	<b>5,760,331</b>	<b>15,643,982</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. торговая и прочая дебиторская задолженность была, в основном, выражена в тенге.

**9. ЗАПАСЫ (код строки 020 Отдельного бухгалтерского баланса)**

	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Материалы верхнего строения пути	10,997,649	7,760,801
Сырье и материалы	4,966,672	5,614,345
Топливо и ГСМ	904,500	851,715
Запасные части	470,157	582,767
Строительные материалы	310,127	254,736
Прочие	1,062,256	632,209
	<b>18,711,361</b>	<b>15,696,573</b>
Минус: резерв под обесценение запасов	(1,343)	(8,981)
<b>ИТОГО</b>	<b>18,710,018</b>	<b>15,687,592</b>

**10. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (код строки 022 Отдельного бухгалтерского баланса)**

	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Предоплата по прочим налогам	38,370,410	38,602,331
НДС к возмещению	7,483,163	2,464,924
Авансы выданные	1,307,503	1,250,934
Расходы будущих периодов	787,370	700,040
Прочие	104,624	104,632
	<b>48,053,070</b>	<b>43,122,861</b>
Минус: резерв под обесценение прочих краткосрочных активов	(404,410)	(430,201)
<b>ИТОГО</b>	<b>47,648,660</b>	<b>42,692,660</b>



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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

**11. ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ ПО ПЕРВОНАЧАЛЬНОЙ СТОИМОСТИ (код строки 114  
Отдельного бухгалтерского баланса)**

Название	Основная деятельность	Страна местопребывания	Доля участия, %		Стоимость	
			2021 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г.
<b>Инвестиции в дочерние организации</b>						
АО «Пассажирские перевозки»	Перевозка пассажиров	РК	100	100	125,658,653	123,759,681
АО «Қазтеміртранс»	Эксплуатация грузовых вагонов	РК	100	100	99,132,048	62,213,761
ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы»	Предоставление услуг тягового подвижного состава	РК	100	-	83,609,861	-
АО «KTZ Express»	Транспортно-экспедиторские услуги, мультимодальные перевозки	РК	100	100	57,751,193	51,352,849
АО «Кедентранссервис»	Транспортно-экспедиторские услуги, оперирование подвижным составом, терминальное обслуживание	РК	100	100	34,336,647	34,336,647
ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	Грузовые перевозки и предоставление услуг локомотивной тяги	РК	100	100	31,110,027	112,700,297
АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт» <sup>1</sup>	Погрузочно-разгрузочные работы, обслуживание судов	РК	100	100	26,233,840	26,233,840
АО «Теміржолсу»	Коммунальные услуги	РК	100	100	13,649,045	13,598,843
ТОО «Порт-Курк»	Перевалка грузов и обслуживание судов	РК	100	100	12,994,741	12,994,741
ООО «КТЖ Финанс»	Осуществление эмиссии облигаций в целях финансирования проектов и деятельности Группы	Российская Федерация	62.16	62.16	435,030	435,030
ТОО «Военизированная железнодорожная охрана»	Охранные услуги	РК	100	100	176,944	176,944
АО «Ремлокомотив»	Производство подвижного состава	РК	-	100	-	17,936,504
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Производство машиностроительной продукции	РК	-	100	-	11,246,323
<b>Итого инвестиции в дочерние организации</b>					<b>485,088,029</b>	<b>466,985,460</b>
<b>Инвестиции в ассоциированные предприятия</b>						
АО «Досжан темір жолы»	Строительство и эксплуатация новой железнодорожной линии ст. Шар-Усть-Каменогорск	РК	46.02	46.02	5,458,000	5,458,000
АО «Транстелеком»	Телекоммуникационные услуги	РК	25	25	3,106,283	3,106,283
АО «Объединенная транспортно-логистическая компания – Евразийский железнодорожный альянс» (далее – АО «ОТЛК ЕРА»)	Транспортно-экспедиторское обслуживание по организации перевозок грузов на железнодорожном транспорте во внутреннем и международном сообщении	Российская Федерация	33.33	33.33	155,695	155,695
					<b>8,719,978</b>	<b>8,719,978</b>
Минус: резерв под обесценение инвестиций					(5,458,000)	(5,458,000)
<b>Итого инвестиции в ассоциированные предприятия</b>					<b>3,261,978</b>	<b>3,261,978</b>
<b>ИТОГО</b>					<b>488,350,007</b>	<b>470,247,438</b>

<sup>1</sup> В ноябре 2013 г. Акционер передал свою 100%-ую долю участия в АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт» в доверительное управление Компании, наделив Компанию широкими полномочиями единолично управлять значимой деятельностью и правом получать дивиденды. Соответственно, АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт» признано дочерней организацией Компании, хотя Компания юридически не владеет ее акциями.

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

### **ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

Компания в течение 2021 г. пополнила уставный капитал:

- АО «Ремлокомотив» денежными средствами на сумму 7,487,000 тыс. тенге;
- АО «KTZ Express» денежными средствами на сумму 5,124,310 тыс. тенге;
- АО «Теміржолсу» денежными средствами на сумму 50,202 тыс. тенге.

В июне 2021 г. была проведена реорганизация АО «Қазтеміртранс» путем присоединения к ней АО «Ремлокомотив» и ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор».

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

В мае 2020 г. Компания завершила сделку по приобретению у второго участника (третьей стороны) 50% акций совместного предприятия Logistic System Management B.V. и произвела оплату путем перечисления денежных средств за приобретенные акции в размере 73,000,000 долларов США (30,668,760 тыс. тенге). В результате, Компания получила контроль над Logistic System Management B.V., единственным акционером казахстанской компании АО «Кедентранссервис». В ноябре 2020 г. компания Logistic System Management B.V. передала 100% пакет акций АО «Кедентранссервис» в прямое владение Компании. В мае 2021 г. компания Logistic System Management B.V. была ликвидирована.

В течение 2021 г. Компания выдала беспроцентную возвратную финансовую помощь некоторым дочерним организациям и признала корректировку до справедливой стоимости выданной финансовой помощи в размере 92,026 тыс. тенге (2020 г.: 2,493,252 тыс. тенге) за минусом отложенного налога на сумму 18,405 тыс. тенге (2020 г.: 498,649 тыс. тенге) как увеличение инвестиций (Примечание 6).

В течение 2021 г. Компания получила беспроцентную возвратную финансовую помощь от дочерней организации АО «Қазтеміртранс» на сумму 24,300,000 тыс. тенге и признала корректировку до справедливой стоимости в размере 2,368,304 тыс. тенге за минусом отложенного налога на сумму 473,660 тыс. тенге как уменьшение инвестиций.

В течение 2021 г., в связи с несущественной модификацией, Компания признала корректировку финансовой помощи, выданной дочерней организации АО «Қазтеміртранс», до справедливой стоимости на сумму 224,869 тыс. тенге за минусом отложенного налога на сумму 44,973 тыс. тенге как увеличение инвестиций.

В течение 2021 г., в связи с несущественной модификацией (изменением базы расчетов), Компания признала корректировку балансовой стоимости облигаций, приобретенных у некоторых дочерних организаций, в размере 2,108,621 тыс. тенге за минусом отложенного налога на сумму 416,665 тыс. тенге, как увеличение инвестиций.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (КОД строки 121 Отдельного бухгалтерского баланса)

Движение основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 г. и 2020 г., представлено следующим образом:

	Инфраструктура железнодорожных путей	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Земля	Прочие	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	1,161,420,265	195,459,312	207,488,371	19,832,948	937,917	4,427,299	1,589,566,112
Приобретения	575	-	3,566,181	-	-	94,093	3,660,849
Выбытия	(133,796)	(38,286)	(641,418)	(275,163)	(3,511)	(436,713)	(1,528,887)
Расходы по износу	(36,660,552)	(4,377,747)	(23,754,629)	(2,488,418)	-	(1,304,218)	(68,585,564)
Износ по выбытиям	99,966	37,763	641,054	252,925	-	436,093	1,467,801
Восстановление обесценения/(обесценение)	26,291	(574,571)	222,243	30,448	-	65,174	(230,415)
Переводы в активы, предназначенные для продажи	-	(7,680,086)	(201,145)	-	(8,166)	(3,970)	(7,893,367)
Прочие движения, переводы и перегруппировки <sup>2</sup>	60,679,439	18,160,346	32,753,792	928,776	-	742,713	113,265,066
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>1,185,432,188</b>	<b>200,986,731</b>	<b>220,074,449</b>	<b>18,281,516</b>	<b>926,240</b>	<b>4,020,471</b>	<b>1,629,721,595</b>
Первоначальная стоимость	1,471,434,651	239,344,923	411,245,808	53,834,860	926,240	13,987,481	2,190,773,963
Накопленный износ и обесценение	(286,002,463)	(38,358,192)	(191,171,359)	(35,553,344)	-	(9,967,010)	(561,052,368)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2021 г.</b>	<b>1,185,432,188</b>	<b>200,986,731</b>	<b>220,074,449</b>	<b>18,281,516</b>	<b>926,240</b>	<b>4,020,471</b>	<b>1,629,721,595</b>
Приобретения	55,002	588,743	5,835,446	-	33	82,671	6,561,895
Выбытия	(4,295,637)	(146,087)	(1,498,042)	(208,975)	(3,686)	(285,635)	(6,438,062)
Расходы по износу	(37,144,411)	(4,617,872)	(23,071,804)	(2,431,261)	-	(1,008,395)	(68,273,743)
Износ по выбытиям	4,076,257	146,087	1,454,420	208,017	-	285,493	6,170,274
(Обесценение)/восстановление обесценения	(618,375)	13,543	(130,833)	37,991	-	3,294	(694,380)
Прочие движения, переводы и перегруппировки <sup>2</sup>	86,303,483	(8,904,766)	13,660,446	3,676,323	-	(25,401)	94,710,085
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>1,233,808,507</b>	<b>188,066,379</b>	<b>216,324,082</b>	<b>19,563,611</b>	<b>922,587</b>	<b>3,072,498</b>	<b>1,661,757,664</b>
Первоначальная стоимость	1,540,873,755	231,004,821	429,109,850	57,304,155	922,587	13,704,902	2,272,920,070
Накопленный износ и обесценение	(307,065,248)	(42,938,442)	(212,785,768)	(37,740,544)	-	(10,632,404)	(611,162,406)

<sup>2</sup> Прочие движения, переводы и перегруппировки также включают переводы в/из товарно-материальных запасов.

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. у Компании отсутствуют основные средства, выступающие в качестве залогового обеспечения по займам.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств Компании, находящихся в использовании, составляет 317,142,678 тыс. тенге и 296,480,330 тыс. тенге, соответственно.

**13. АКТИВ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ (код строки 122 Отдельного бухгалтерского баланса)**

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	НМА	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.</b>	<b>446,756</b>	<b>31,765,805</b>	<b>3,587,335</b>	<b>163,241</b>	<b>35,963,137</b>
Поступления по аренде	1,391	-	3,662,447	-	3,663,838
Выбытия	(183,034)	-	(11,131)	-	(194,165)
Расходы по износу	(127,058)	(8,471,860)	(2,273,922)	(81,620)	(10,954,460)
Износ по выбытиям	39,937	-	6,029	-	45,966
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>177,992</b>	<b>23,293,945</b>	<b>4,970,758</b>	<b>81,621</b>	<b>28,524,316</b>
Первоначальная стоимость	411,768	40,195,297	8,043,469	244,861	48,895,395
Накопленный износ	(233,776)	(16,901,352)	(3,072,711)	(163,240)	(20,371,079)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2021 г.</b>	<b>177,992</b>	<b>23,293,945</b>	<b>4,970,758</b>	<b>81,621</b>	<b>28,524,316</b>
Поступления по аренде	158,450	-	278	-	158,728
Выбытия	(87,412)	-	(14,108)	-	(101,520)
Расходы по износу	(117,848)	(8,471,860)	(2,485,518)	(81,621)	(11,156,847)
Износ по выбытиям	87,412	-	12,271	-	99,683
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>218,594</b>	<b>14,822,085</b>	<b>2,483,681</b>	<b>-</b>	<b>17,524,360</b>
Первоначальная стоимость	482,806	40,195,297	8,029,639	244,861	48,952,603
Накопленный износ	(264,212)	(25,373,212)	(5,545,958)	(244,861)	(31,428,243)

**14. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (код строки 127 Отдельного бухгалтерского баланса)**

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Незавершенное строительство	134,178,863	104,228,218
Авансы, выплаченные за основные средства	24,966,970	18,614,941
Долгосрочные активы, предназначенные для последующей передачи в уставный капитал дочерних организаций	6,286,098	6,286,098
Прочие	60,927	44,997
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>165,492,858</b>	<b>129,174,254</b>
Минус: резерв под обесценение незавершенного строительства	(9,414,552)	(9,393,785)
Минус: резерв под обесценение авансов, выплаченных за основные средства	(335,927)	(335,927)
<b>ИТОГО</b>	<b>155,742,379</b>	<b>119,444,542</b>

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

*Незавершенное строительство*

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

*Авансы, выплаченные за основные средства*

По состоянию на 31 декабря 2021 г. авансы, выплаченные за основные средства, в основном, включали авансы, выданные на приобретение длиномерных рельсов в размере 21,355,920 тыс. тенге (31 декабря 2020 г.: 9,500,800 тыс. тенге), строительство паромного комплекса в порту Курык в размере 2,244,104 тыс. тенге (31 декабря 2020 г.: 7,261,140 тыс. тенге).

**15. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ  
(коды строк 210 и 310 Отдельного бухгалтерского баланса)**

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Сумма	Средневзвешенная эффективная процентная ставка (%)	Сумма	Средневзвешенная эффективная процентная ставка (%)
Займы с фиксированной процентной ставкой	111,243,936		159,378,499	
- в тенге	111,243,936	6.94	158,917,694	7.02
- в долларах США	-	-	460,805	2.88
Займы с плавающей процентной ставкой	110,950,843		108,358,658	
- в российских рублях	110,950,843	11.00	108,358,658	7.49
Выпущенные долговые ценные бумаги с фиксированной процентной ставкой	1,072,097,426		1,063,412,623	
- в тенге	468,569,500	10.81	467,713,304	10.81
- в долларах США	396,207,057	6.95	386,652,364	6.95
- в швейцарских франках	207,320,869	3.42	209,046,955	3.42
Выпущенные долговые ценные бумаги с плавающей процентной ставкой	53,375,556		52,763,056	
- в тенге	53,375,556	9.92	52,763,056	8.12
<b>ИТОГО</b>	<b>1,347,667,761</b>		<b>1,383,912,836</b>	
Краткосрочная часть займов и выпущенных долговых ценных бумаг	132,382,358		202,124,534	
Долгосрочная часть займов и выпущенных долговых ценных бумаг	1,215,285,403		1,181,788,302	
<b>ИТОГО</b>	<b>1,347,667,761</b>		<b>1,383,912,836</b>	

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

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

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
В течение года	27,148,700	184,904,431
От 1 до 2 лет	1,174,923	1,174,923
От 2 до 3 лет	135,181,317	1,174,923
От 3 до 4 лет	1,174,923	21,793,042
От 4 до 5 лет	1,436,827	1,174,923
Свыше 5 лет	56,078,089	57,514,915
<b>ИТОГО</b>	<b>222,194,779</b>	<b>267,737,157</b>

**Займы полученные**

*АО «Народный Банк Казахстана»*

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

*ПАО «Банк ВТБ»*

В декабре 2021 г. Компания, с целью погашения займа ПАО «Московский кредитный банк», в рамках кредитного договора с ПАО «Банк ВТБ», освоила заемные средства в размере 19,400,000,000 российских рублей (112,714,000 тыс. тенге). Проценты по займу погашаются ежеквартальными платежами по процентной ставке «Ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации + 2.75%». Основной долг подлежит погашению единовременным платежом в декабре 2024 г. (Примечание 36).

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

**Выпущенные долговые ценные бумаги**

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

	Дата погашения	Биржи	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
<b>Облигации, размещенные по цене<sup>3</sup></b>				
6.95%-ые Еврооблигации (105.521%) в долларах США	10 июля 2042 г.	LSE/KASE	396,207,057	386,652,364
11.5%-ые Облигации (100%) в тенге	3 октября 2034 г.	KASE	308,433,333	308,433,333
3.638%-ые Еврооблигации (100%) в швейцарских франках	20 июня 2022 г.	SIX Swiss Exchange	89,207,997	90,035,750
3.25%-ые Еврооблигации (100%) в швейцарских франках	5 декабря 2023 г.	SIX Swiss Exchange	79,713,118	80,015,596
9.25%-ые Облигации (100%) в тенге	15 ноября 2024 г.	KASE	76,830,729	76,830,729
Ставка инфляции+2.52% (9.92%) Облигации (100%) в тенге	25 апреля 2026 г.	KASE	53,375,556	52,763,056
11.5%-ые Облигации (100%) в тенге	12 сентября 2034 г.	KASE	41,379,999	41,379,999
3.25%-ые Еврооблигации (104.238%) в швейцарских франках	5 декабря 2023 г.	SIX Swiss Exchange	38,399,754	38,995,609
11%-ые Облигации (100%) в тенге	23 июля 2027 г.	KASE	26,184,028	26,184,028
2%-ые Облигации (100%) в тенге	20 августа 2034 г.	KASE	15,741,411	14,885,215
			<b>1,125,472,982</b>	<b>1,116,175,679</b>
Краткосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			105,233,658	17,220,103
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			1,020,239,324	1,098,955,576
<b>ИТОГО</b>			<b>1,125,472,982</b>	<b>1,116,175,679</b>

Справедливая стоимость займов представлена в Примечании 35.

<sup>3</sup> Процент в скобках представляет стоимость размещения облигаций/еврооблигаций от номинала (с премией/дисконтом или по номиналу)

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. *(в тысячах тенге, если не указано иное)*

---

#### Кредитные соглашения и их нарушение

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

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



АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

	2021 г.		2020 г.			
	Займы и выпущенные долговые ценные бумаги (Примечание 15)	Задолженность по аренде (Примечание 19)	Итого	Займы и выпущенные долговые ценные бумаги (Примечание 15)	Задолженность по аренде (Примечание 19)	Итого
На 1 января	1,383,912,836	34,485,505	1,418,398,341	1,295,334,267	42,705,375	1,338,039,642
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности						
Выплата основного долга по займам	(187,969,133)	-	(187,969,133)	(126,036,901)	-	(126,036,901)
Поступления по займам полученным	137,014,000	-	137,014,000	146,306,149	-	146,306,149
Выплата задолженности по аренде	-	(10,429,283)	(10,429,283)	-	(10,339,771)	(10,339,771)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(50,955,133)	(10,429,283)	(61,384,416)	20,269,248	(10,339,771)	9,929,477
Прочие изменения						
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	11,800,193	-	11,800,193	56,494,657	-	56,494,657
Хеджирование денежных потоков (Примечание 23)	(823,250)	-	(823,250)	15,251,400	-	15,251,400
Новые договоры аренды	-	121,876	121,876	-	3,663,838	3,663,838
Корректировка до справедливой стоимости займов, полученных от Акционера по ставкам ниже рыночных, и беспроцентных займов от дочерних организаций (Примечание 11)	(2,368,304)	-	(2,368,304)	(3,087,805)	-	(3,087,805)
Затраты по процентам и амортизация дисконта	106,391,981	3,763,077	110,155,058	107,727,839	5,079,203	112,807,042
Проценты уплаченные	(97,098,725)	(3,664,793)	(100,763,518)	(101,103,599)	(6,463,965)	(107,567,564)
Прочие изменения	(3,191,837)	34,487	(3,157,350)	(6,973,171)	(159,175)	(7,132,346)
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	14,710,058	254,647	14,964,705	68,309,321	2,119,901	70,429,222
На 31 декабря	1,347,667,761	24,310,869	1,371,978,630	1,383,912,836	34,485,505	1,418,398,341

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

**16. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (код строки 313 Отдельного бухгалтерского баланса)**

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. прочие финансовые обязательства включают обязательства по договорам финансовых гарантий в размере 41,565,096 тыс. тенге и 37,664,565 тыс. тенге, соответственно.

Как раскрыто в Примечании 33, Компания предоставила финансовые гарантии банкам по займам, полученным организациями АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев», ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» и ассоциированным предприятием АО «Транстелеком». По состоянию на 31 декабря 2021 г. обязательства по договорам финансовых гарантий составили 15,476,376 тыс. тенге по АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев», 13,952,849 тыс. тенге по ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» и 523,834 тыс. тенге по ассоциированному предприятию АО «Транстелеком» (31 декабря 2020 г.: 15,634,307 тыс. тенге по АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев», 14,828,953 тыс. тенге по ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» и 1,668,281 тыс. тенге по АО «Транстелеком»).

Компания также признала обязательства по выданным финансовым гарантиям по займам, полученным некоторыми дочерними организациями. По состоянию на 31 декабря 2021 г. обязательства по данным финансовым гарантиям составили 11,612,037 тыс. тенге (31 декабря 2020 г.: 5,533,024 тыс. тенге) (Примечание 33).

По состоянию на 31 декабря прочие финансовые обязательства были выражены в следующих валютах:

	2021 г.	2020 г.
Тенге	37,450,575	34,654,274
Евро	2,566,438	1,326,084
Доллары США	1,548,083	1,684,207
<b>ИТОГО</b>	<b>41,565,096</b>	<b>37,664,565</b>

**17. КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (код строки 214 Отдельного бухгалтерского баланса)**

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	39,275,733	22,439,511
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	12,730,616	9,553,680
Прочая кредиторская задолженность	8,342,956	7,508,098
<b>ИТОГО</b>	<b>60,349,305</b>	<b>39,501,289</b>

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

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

	2021 г.	2020 г.
Тенге	51,758,523	31,790,372
Российский рубль	247,826	193,997
В других валютах	-	8,822
<b>ИТОГО</b>	<b>52,006,349</b>	<b>31,993,191</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. прочая кредиторская задолженность, в основном, выражена в тенге.

**18. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ (коды строк 217 и 317 Отдельного бухгалтерского баланса)**

По состоянию на 31 декабря вознаграждения работникам включали следующее:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Обязательства по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	11,934,728	10,779,209
Резерв по неиспользованным отпускам и прочим вознаграждениям	8,898,179	9,375,647
Задолженность по заработной плате	1,061	32,953
<b>Итого обязательства по вознаграждениям работникам</b>	<b>20,833,968</b>	<b>20,187,809</b>
Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	12,365,902	11,636,489
Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	8,468,066	8,551,320
<b>ИТОГО</b>	<b>20,833,968</b>	<b>20,187,809</b>

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

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

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

В течение 2021 г. Компания 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.

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

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 Компанией и ее трудовым коллективом.

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

#### *Вознаграждения по окончании трудовой деятельности:*

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

#### *Прочие долгосрочные обязательства:*

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

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

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Долгосрочная часть обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	8,468,066	8,551,320
Краткосрочная часть обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	3,466,662	2,227,889
<b>Общая сумма обязательств на конец года</b>	<b>11,934,728</b>	<b>10,779,209</b>

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

Движение приведенной стоимости обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2021 г.	2020 г.
Общая сумма обязательств на начало года	10,779,209	10,052,973
Стоимость услуг отчетного периода	305,915	559,604
Стоимость услуг прошлых лет	274,354	-
Процентные расходы	1,110,259	914,820
Актуарный/(-ая) убыток/(прибыль) по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	302,973	(529,606)
Итого расходов, признанных в прибылях и убытках	1,993,501	944,818
Актуарная переоценка, признанная в прочем совокупном (доходе)/убытке:	(53,483)	425,324
- изменение финансовых допущений	72,871	(202,617)
- корректировки на основе опыта	(72,981)	626,035
- изменение демографических допущений	(53,373)	1,906
Произведенные выплаты за год	(784,499)	(643,906)
<b>Общая сумма обязательств на конец года</b>	<b>11,934,728</b>	<b>10,779,209</b>

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

	2021 г.	2020 г.
Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг (Примечание 25)	1,757,238	1,039,336
Административные расходы (Примечание 26)	236,263	(94,518)
<b>ИТОГО</b>	<b>1,993,501</b>	<b>944,818</b>

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

Прочие значительные допущения на дату составления отдельного бухгалтерского баланса представлены ниже:

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

Анализ чувствительности, проведенный актуарием, показал, что максимальное увеличение обязательств по вознаграждениям работникам составляет 4.6%, возникающее в случае снижения 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 отдельном бухгалтерском балансе.

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

**19. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО АРЕНДЕ (коды строк 218 и 318 Отдельного бухгалтерского баланса)**

	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Задолженность по краткосрочной аренде	47,977	47,363
Задолженность по аренде	24,310,869	34,485,505
<b>Итого задолженность по аренде</b>	<b>24,358,846</b>	<b>34,532,868</b>
Краткосрочная задолженность по аренде	17,132,945	16,255,921
Долгосрочная задолженность по аренде	7,225,901	18,276,947
<b>ИТОГО</b>	<b>24,358,846</b>	<b>34,532,868</b>

По состоянию на 31 декабря задолженность Компании по аренде включала следующее:

	<b>2021 г.</b>		<b>2020 г.</b>	
	<b>Арендные платежи</b>	<b>Текущая стоимость арендных платежей</b>	<b>Арендные платежи</b>	<b>Текущая стоимость арендных платежей</b>
В течение одного года	18,090,124	17,084,968	17,218,292	16,208,558
От двух до пяти лет включительно	10,444,453	7,225,901	25,232,691	18,276,947
<b>Итого</b>	<b>28,534,577</b>	<b>24,310,869</b>	<b>42,450,983</b>	<b>34,485,505</b>
За вычетом будущих финансовых затрат	(4,223,708)	-	(7,965,478)	-
<b>Текущая стоимость арендных обязательств</b>	<b>24,310,869</b>	<b>24,310,869</b>	<b>34,485,505</b>	<b>34,485,505</b>
За вычетом суммы задолженности, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	-	(17,084,968)	-	(16,208,558)
<b>Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев</b>	<b>-</b>	<b>7,225,901</b>	<b>-</b>	<b>18,276,947</b>

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2021 г. расчет суммы процентов основывается на эффективных ставках процента от 11.2% до 15% (31 декабря 2020 г.: от 11.7% до 15% ).

Все арендные обязательства выражены в тенге.

**20. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ (код строки 219  
Отдельного бухгалтерского баланса)**

	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Авансы, полученные по договорам с покупателями-связанными сторонами	26,449,908	1,287,470
Авансы, полученные по договорам с покупателями-третьими сторонами	3,877,305	3,760,551
Доходы будущих периодов	192,492	-
<b>ИТОГО</b>	<b>30,519,705</b>	<b>5,048,021</b>

Выручка, признанная в отчетном периоде и включенная в состав остатка авансов, полученных на начало года, составила 5,043,453 тыс. тенге (2020 г.: 27,298,683 тыс. тенге).

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

**21. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (код строки 222 Отдельного бухгалтерского  
баланса)**

	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет, в т.ч.:		
НДС	6,922,491	22,916,308
Индивидуальный подоходный налог	1,745,732	1,288,630
Социальный налог	821,366	460,539
Налог на имущество	37,533	194,075
Прочие	212,826	201,129
Обязательные пенсионные взносы, отчисления на социальное страхование и отчисления по обязательному медицинскому страхованию	3,977,580	2,537,276
Обязательство в пользу Акционера	104,188	104,188
Авансы полученные	80,812	108,441
<b>ИТОГО</b>	<b>13,902,528</b>	<b>27,810,586</b>

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

**22. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (код строки 316 Отдельного бухгалтерского баланса)**

Суммы отложенного налога, рассчитанные посредством применения официально установленных ставок налога, действующих на даты соответствующих отдельных бухгалтерских балансов, к временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и суммами, показанными в формах отдельной годовой финансовой отчетности, включали следующее:

	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
<b>Отложенные налоговые активы:</b>		
Перенесенные налоговые убытки	69,134,504	69,289,258
Обязательство по договорам финансовой гарантии	8,313,019	7,532,913
Задолженность по аренде	4,919,671	6,919,748
Корректировка до справедливой стоимости займов выданных	4,604,440	4,911,020
Прочее	4,854,257	5,212,930
	<b>91,825,891</b>	<b>93,865,869</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства:</b>		
Основные средства и прочие долгосрочные активы	(246,954,905)	(238,388,482)
Корректировка до справедливой стоимости займов, полученных от Акционера по ставкам ниже рыночных, и беспроцентных займов от дочерних организаций	(46,550,677)	(47,322,371)
Прочее	(6,784)	(8,390)
	<b>(293,512,366)</b>	<b>(285,719,243)</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(201,686,475)</b>	<b>(191,853,374)</b>

Движение отложенных налоговых обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Чистые отложенные налоговые обязательства на начало года	(191,853,374)	(182,852,468)
Отражено в прибылях и убытках	(11,187,041)	(7,904,802)
Отражено в инвестициях в дочерние организации	1,353,940	(1,096,104)
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства на конец года</b>	<b>(201,686,475)</b>	<b>(191,853,374)</b>



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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

**23. УСТАВНЫЙ (АКЦИОНЕРНЫЙ) КАПИТАЛ (код строки 410 Отдельного бухгалтерского баланса), КОМПОНЕНТЫ ПРОЧЕГО СОВОКУПНОГО ДОХОДА (код строки 413 Отдельного бухгалтерского баланса), НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ (НЕПОКРЫТЫЙ УБЫТОК) (код строки 414 Отдельного бухгалтерского баланса) И ПРОЧИЙ КАПИТАЛ (код строки 415 Отдельного бухгалтерского баланса)**

**Взносы собственников (коды строк 311 и 711 Отдельного отчета об изменениях в капитале), отраженные в уставном (акционерном) капитале:**

	Количество выпущенных акций, разрешенных к выпуску	Количество акций, выпущенных и оплаченных	Уставный капитал, в тыс. тенге	Прочий капитал, в тыс. тенге
На 1 января 2020 г.	502,040,458	496,654,806	1,082,299,194	-
На 31 декабря 2020 г.	502,040,458	496,654,806	1,082,299,194	-
Размещенные акции	-	37,859	3,785,900	97
На 31 декабря 2021 г.	502,040,458	496,692,665	1,086,085,094	97

Уставный (акционерный) 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.

В течение 2021 г. Компания выпустила 37,859 акций по цене 100,000 тенге за штуку, которые Акционер оплатил нематериальными активами на сумму 3,785,997 тыс. тенге. Компания отразила разницу в сумме 97 тыс. тенге в составе прочего капитала в строке 717 «Прочие операции с собственниками».

**Прочие распределения в пользу собственников (коды строк 316 и 716 Отдельного отчета об изменениях в капитале)**

В декабре 2018 г. Правительство РК и Акционер поручили Компании обеспечить финансирование строительства Дворца школьников в г. Туркестан. Как следствие, Компания приняла неотменяемое обязательство по финансированию строительства Дворца школьников в г. Туркестан и в результате признала распределение Акционеру в размере оцененных затрат на строительство в сумме 5,300,000 тыс. тенге. В июне 2020 г. в связи с увеличением стоимости строительства Дворца школьников в г. Туркестан Компания дополнительно признала обязательство на сумму 5,090 тыс. тенге.

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

#### Компоненты прочего совокупного дохода (код строки 413 Отдельного бухгалтерского баланса)

*Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации (коды строк 229 и 629 Отдельного отчета об изменениях в капитале)*

Резерв от пересчета иностранных валют используется для учета курсовых разниц, вызванных пересчетом финансовой отчетности структурных подразделений Компании, функциональной валютой которых не является тенге.

*Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта) (коды строк 227 и 627 Отдельного отчета об изменениях в капитале)*

7 августа 2015 г. Компания 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.

За год, закончившийся 31 декабря 2021 г., эффективная часть в размере 823,250 тыс. тенге была отнесена на компоненты прочего совокупного дохода в виде чистой прибыли по инструменту хеджирования (2020 г.: 15,219,553 тыс. тенге в виде чистого убытка).

#### 24. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ТОВАРОВ, РАБОТ И УСЛУГ (код строки 010 Отдельного отчета о прибылях и убытках)

	2021 г.	2020 г.
Выручка от оказания услуг	579,696,982	462,730,139
Доходы от штрафов	6,605,817	6,852,552
Доходы от продажи товаров третьим сторонам	2,535,338	3,566,350
<b>ИТОГО</b>	<b>588,838,137</b>	<b>473,149,041</b>

Выручка в размере 579,626,258 тыс. тенге признана в течение времени (2020 г.: 462,657,253 тыс. тенге), в размере 9,211,879 тыс. тенге – в определенный момент времени (2020 г.: 10,491,788 тыс. тенге).

Выручка в размере 562,346,847 тыс. тенге была получена от связанных сторон (Примечание 34) (2020 г.: 445,578,879 тыс. тенге). Выручка от оказания услуг, в основном, представляет собой доходы от оказания услуг магистральной железнодорожной сети дочерней организации ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки».

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»****ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

Выручка от оказания услуг магистральной железнодорожной сети в международном транзитном сообщении дочерней организации ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» в размере 232,861,407 тыс. тенге признана, согласно установленному Компанией коэффициенту, 0.604 к тарифам на услуги по перевозке грузов в международном транзитном сообщении (2020 г.: в размере 210,730,472 тыс. тенге, согласно установленным Компанией коэффициентам, от 0.5 до 0.981).

**25. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ ТОВАРОВ, РАБОТ И УСЛУГ (код строки 011 Отдельного отчета о прибылях и убытках)**

	2021 г.	2020 г.
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	128,528,299	109,419,231
Работы и услуги производственного характера	101,620,438	74,776,686
Износ и амортизация	76,445,755	77,479,272
Материалы и запасы	26,010,834	24,842,870
Налоги на имущество и прочие налоги, за исключением социального налога и социальных отчислений	22,541,013	22,536,830
Ремонт и обслуживание	16,545,837	14,965,937
Электроэнергия	8,548,376	7,586,965
Топливо и горюче-смазочные материалы	5,797,555	6,220,955
Коммунальные расходы и содержание зданий	4,754,923	4,076,410
Услуги охраны	3,676,156	3,325,083
Расходы по аренде	2,277,016	600,661
Услуги связи	2,156,428	2,329,879
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 18)	1,757,238	1,039,336
Страхование	1,602,507	1,418,515
Командировочные расходы	739,723	564,238
Прочие расходы	11,986,900	13,015,377
<b>ИТОГО</b>	<b>414,988,998</b>	<b>364,198,245</b>

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

**26. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ (код строки 014 Отдельного отчета о прибылях и убытках)**

	2021 г.	2020 г.
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	24,966,205	22,881,347
Налог на имущество и прочие налоги, за исключением социального налога и социальных отчислений	2,732,239	3,442,069
Износ и амортизация	2,674,323	2,764,033
Прочие услуги сторонних организаций	2,509,612	973,972
Расходы на содержание объектов социальной сферы	881,179	1,611,212
Расходы на проведение праздничных и культурно-массовых мероприятий	841,734	472,322
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	696,946	447,079
Коммунальные расходы и содержание зданий	634,307	544,255
Командировочные расходы	484,734	337,981
Услуги связи	282,283	295,646
Начисление/(восстановление) расходов по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 18)	236,263	(94,518)
Услуги охраны	166,679	214,573
Материалы	141,588	393,528
Прочие расходы	4,324,239	3,477,432
<b>ИТОГО</b>	<b>41,572,331</b>	<b>37,760,931</b>

**27. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ (код строки 021 Отдельного отчета о прибылях и убытках)**

	2021 г.	2020 г.
Доход в виде процентов по займам выданным	68,966,879	66,236,161
Доходы по дивидендам	20,696,667	7,993,159
Доход в виде процентов по денежным средствам и их эквивалентам	5,859,506	2,979,747
Доходы по выданным гарантиям	2,914,030	4,066,717
Доходы от субсидирования процентной ставки по финансовым обязательствам	-	29,183,000
Доход от восстановления резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам	-	470,452
Прочие финансовые доходы	1,442,965	5,954,901
<b>ИТОГО</b>	<b>99,880,047</b>	<b>116,884,137</b>

**28. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ (код строки 022 Отдельного отчета о прибылях и убытках)**

	2021 г.	2020 г.
Затраты по процентам и амортизация дисконта по займам	106,392,519	107,631,713
Процентные расходы по аренде	3,763,077	5,079,203
Ожидаемые кредитные убытки по выданным гарантиям	101,453	12,168,150
Расходы по созданию резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам	46,315	-
Погашение премии и комиссии за досрочное погашение облигаций	-	24,220,784
Прочие финансовые расходы	48,971	454,012
<b>ИТОГО</b>	<b>110,352,335</b>	<b>149,553,862</b>

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

**29. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ (код строки 024 Отдельного отчета о прибылях и убытках)**

	2021 г.	2020 г.
Доходы от выбытия основных средств, нематериальных активов и прочих долгосрочных активов	21,431	8,178,945
Прибыль от курсовой разницы, нетто	-	21,692,932
Прибыль от выбытия инвестиций в дочерние организации	-	6,219,467
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и резерва под обесценение прочих краткосрочных активов	-	169,337
Прочее	839,830	801,668
<b>ИТОГО</b>	<b>861,261</b>	<b>37,062,349</b>

**30. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ (код строки 025 Отдельного отчета о прибылях и убытках)**

	2021 г.	2020 г.
Убыток от курсовой разницы, нетто	2,693,527	-
Расходы от обесценения нефинансовых активов	735,746	628,187
Расходы по созданию резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и резерва под обесценение прочих краткосрочных активов	512,457	-
Расходы от выбытия основных средств, нематериальных активов и прочих долгосрочных активов	224,587	8,046,896
Восстановление расходов по оценочным обязательствам	(3,215,662)	(5,161,190)
Прочее	(13,887)	192,855
<b>ИТОГО</b>	<b>936,768</b>	<b>3,706,748</b>

**31. РАСХОДЫ/ДОХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (код строки 101 Отдельного отчета о прибылях и убытках)**

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

	2021 г.	2020 г.
Расходы по отложенному подоходному налогу	11,482,376	8,120,598
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(295,335)	(215,796)
<b>ИТОГО</b>	<b>11,187,041</b>	<b>7,904,802</b>

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

	2021 г.	2020 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>121,729,013</b>	<b>71,875,741</b>
Официальная ставка налога	20%	20%
<b>Теоретический расход по подоходному налогу по официальной ставке</b>	<b>24,345,803</b>	<b>14,375,148</b>
Налоговый эффект доходов, которые не облагаются налогом для целей исчисления налога, и прочих эффект:		
Необлагаемые доходы	(12,863,427)	(6,254,550)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(295,335)	(215,796)
<b>Расходы по подоходному налогу, отраженные в прибыли и убытках</b>	<b>11,187,041</b>	<b>7,904,802</b>

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

#### 32. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (код строки 600 Отдельного отчета о прибылях и убытках)

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

	2021 г.	2020 г.
Средневзвешенное количество простых акций	496,674,099	496,654,806
Прибыль за год (тыс. тенге)	110,541,972	63,970,939
<b>Прибыль на простую акцию, в тенге</b>	<b>223</b>	<b>129</b>
Чистые активы, не включая нематериальные активы	1,669,012,715	1,561,196,410
Количество простых акций в обращении (зарегистрированные)	496,692,665	496,654,806
<b>Балансовая стоимость одной акции, в тенге<sup>4</sup></b>	<b>3,360</b>	<b>3,143</b>

#### 33. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

##### Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2021 г. у Компании имелись обязательства, в том числе по строительству железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу» и «Разъезд 19 - Достык», по приобретению длинномерных рельсов, а также обязательства по проекту «Строительство паромного комплекса в порту Курык и эксплуатация универсальных грузопассажирских паромов» на общую сумму 170,944,618 тыс. тенге (2020 г.: 176,826,568 тыс. тенге).

##### Прочие договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2021 г. у дочерней организации АО «KTZ Express» совместно с Компанией имеется соглашение на оказание погрузочно-разгрузочных услуг и услуг по хранению грузов в будущем с ТОО «Актауский Морской Северный Терминал», ДБ АО «Сбербанк России» и Inter Port Development PTE LTD от 28 декабря 2015 г. (далее – «Соглашение»).

Условиями данного Соглашения предусмотрено обязательство АО «KTZ Express» по приобретению минимальных объемов услуг на 10 лет и выплате дочерней организацией АО «KTZ Express» существенных платежей за такие объемы.

Руководство Компании считает, что дата начала периода оказания услуг по Соглашению не наступила, поскольку АО «KTZ Express» не получило 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 Компании считает, что по состоянию на 31 декабря 2021 г. по Соглашению отсутствует высокая вероятность выбытия ресурсов, содержащих экономические выгоды.

<sup>4</sup> Балансовая стоимость акций рассчитывается в соответствии с требованиями KASE.

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГODOVOЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

---

#### Условные обязательства

##### *Судебные иски*

Компания участвует в различных судебных разбирательствах, относящихся к ее хозяйственной деятельности, таких как требования по возмещению имущественного ущерба. Компания 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 финансовое положение, результаты финансово-хозяйственной деятельности или движение денежных средств.

##### *Условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения*

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

Руководство Компании считает, что интерпретация Компании соответствующего законодательства РК является правильной и налоговая позиция будет подтверждена. Однако, налоговые органы могут занять другую позицию по действующему налоговому законодательству РК, которая может иметь значительное влияние на формы отдельной годовой финансовой отчетности Компании.

##### *Страхование*

Страховая отрасль в РК находится на ранней стадии развития. При этом Компания имеет необходимое установленное законом страховое покрытие, касающееся страхования работников от несчастных случаев при исполнении ими трудовых (служебных) обязанностей, страхования гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств, экологического страхования. Кроме того, Компания осуществляет добровольные виды страхования, такие как страхование работников на случай болезни, страхование имущества от ущерба. Компания имеет обязательное страховое покрытие согласно страховым полисам, приобретенным у коммерческих страховых компаний РК.

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

*Гарантии*

Кредиторы	Цель гарантии	Срок гарантии	Сумма гарантии
Евразийский банк развития	Выполнение обязательств ассоциированного предприятия АО «Транстелеком» для финансирования проекта «АСУ «Энергодиспетчерская тяга»	21 октября 2024 г.	3,066,285 тыс. тенге
АО «ДБ «HSBC Казахстан» совместно с «HSBC Bank plc» и «HSBC Франция»	Выполнение обязательств ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» для финансирования приобретения грузовых электровозов	27 мая 2027 г.	71,770,689 евро <sup>5</sup> (35,103,044 тыс. тенге)
	Выполнение обязательств ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» для финансирования приобретения грузовых электровозов	3 сентября 2028 г.	104,946,016 евро <sup>5</sup> (51,329,095 тыс. тенге)
АО «Фонд развития промышленности»	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга	20 декабря 2036 г.	12,861,805 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга	5 июля 2037 г.	18,600,000 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга	10 июня 2039 г.	12,537,182 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга	30 июля 2039 г.	11,258,978 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга	12 декабря 2039 г.	18,741,022 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Қазтеміртранс» по договору финансового лизинга	28 августа 2032 г.	4,658,780 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «КТЗ Express» по договору финансового лизинга	28 августа 2032 г.	33,263,983 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга	23 апреля 2040 г.	20,000,000 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга	10 декабря 2040 г.	20,000,000 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга	14 сентября 2041 г.	14,700,000 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Қазтеміртранс» по договору финансового лизинга	30 ноября 2035 г.	23,329,774 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «КТЗ Express» по договору финансового лизинга	30 ноября 2035 г.	51,692,480 тыс. тенге
АО «Банк Развития Казахстана»	Выполнение обязательств АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев» для финансирования модернизации Международного аэропорта в г. Нур-Султан	28 марта 2033 г.	22,500,000 тыс. тенге <sup>5</sup>
	Выполнение обязательств ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» для финансирования строительства рельсобалочного завода в г. Актюбе	5 июля 2033 г.	18,007,789 тыс. тенге <sup>5</sup>
	Выполнение обязательств ассоциированного предприятия АО «Транстелеком» для финансирования проекта по строительству аппаратно-программного комплекса платформы связи вдоль железнодорожных линий	30 июня 2024 г.	7,487,073 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Вагонсервис», дочерней организации АО «Пассажирские перевозки», для финансирования приобретения пассажирских вагонов	5 марта 2035 г.	5,034,757 тыс. тенге <sup>5</sup>

В Примечании 16 отражена балансовая стоимость данных гарантий.

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

<sup>5</sup> По займам, полученным дочерними организациями и сторонними предприятиями, по которым Компания предоставила финансовые гарантии, предусмотрены финансовые ковенанты. Общая сумма гарантии по этим займам составляет 131,974,685 тыс. тенге.



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

### **ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами до отчетной даты Компания получила письма-согласия о неприменении финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2021 г. в рамках договоров финансовых гарантий, заключенных с АО «Банк Развития Казахстана». По займам от банка HSBC Франция, полученными дочерними организациями ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» и ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы», на общую сумму 86,432,139 тыс. тенге, в отношении финансовых и нефинансовых условий, Компании необходимо соблюдать условие: наличие у Компании любых двух из трех корпоративных рейтингов (S&P, Fitch, Moody's) на уровне не ниже ВВ. По состоянию на 31 декабря 2021 г. данное условие выполнялось.

#### **34. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Для целей данных форм отдельной годовой 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 Компанией контролем. При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не просто на правовую форму.

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

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

		Акционер	Ассоцииро- ванные предприятия Компании	Совместные предприятия, в которых Компания является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Дочерние организации Компании
Задолженность связанных сторон за товары и услуги, в том числе авансы выданные	2021 г.	-	276,489	-	138,983	1,779,282
	2020 г.	-	203,995	-	1,591,205	10,663,935
<i>в т.ч. резерв под ожидаемые кредитные убытки и обесценение авансов выданных</i>	2021 г.	-	(11)	-	(10,488)	-
	2020 г.	-	(24,380)	-	(10,452)	(490,687)
Задолженность связанным сторонам за товары, услуги и долгосрочные активы, в том числе авансы полученные	2021 г.	-	5,128,054	-	2,027,327	32,349,878
	2020 г.	-	4,919,902	-	1,015,465	5,143,178
Денежные средства, ограниченные в использовании	2021 г.	-	-	-	-	5,200,855
	2020 г.	-	-	-	-	5,244,713
Займы выданные	2021 г.	-	-	-	-	896,176,983
	2020 г.	-	-	-	-	881,312,754
<i>в т.ч. резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	2021 г.	-	-	-	-	(4,985,032)
	2020 г.	-	-	-	-	(9,346,271)
Займы полученные	2021 г.	128,769,489	-	-	-	24,399,886
	2020 г.	126,093,431	-	-	-	48,766,266
Обязательства по аренде	2021 г.	24,963	24,089,607	-	-	8,073
	2020 г.	117,530	34,217,777	-	-	13,902

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

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

		Акционер	Ассоциированные предприятия Компании	Совместные предприятия, в которых Компания является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Дочерние организации Компании	Прочие связанные стороны <sup>6</sup>
Продажа товаров и услуг	2021 г.	-	240,700	-	70,474	562,035,673	-
	2020 г.	-	253,636	7,094	58,024	445,260,125	-
Восстановленные/ (начисленные) резервы под ожидаемые кредитные убытки и обесценение авансов выданных	2021 г.	-	24,369	-	(36)	-	-
	2020 г.	-	(24,377)	130	(20)	159,762	-
Приобретение товаров, услуг и долгосрочных активов	2021 г.	-	12,876,964	-	6,846,764	120,260,994	-
	2020 г.	-	32,205,029	-	3,196,016	93,192,636	-
Выдача займов	2021 г.	-	-	-	-	3,899,613	-
	2020 г.	-	-	-	-	24,712,900	-
Погашение займов выданных	2021 г.	-	-	-	-	3,914,742	-
	2020 г.	-	-	-	-	60,898,695	-
Получение займов	2021 г.	-	-	-	-	24,300,000	-
	2020 г.	-	-	-	-	22,010,095	-
Погашение займов полученных	2021 г.	1,174,923	-	-	-	48,613,720	-
	2020 г.	1,174,923	-	-	-	-	-
Финансовые доходы	2021 г.	-	1,144,447	-	-	69,163,335	157,931
	2020 г.	-	3,293,387	-	-	66,631,018	-
Финансовые расходы	2021 г.	9,567,010	3,726,439	-	-	2,593,025	-
	2020 г.	9,383,199	10,815,189	-	-	3,509,829	5,501,628
Доходы по дивидендам	2021 г.	-	6,460,779	-	-	14,235,888	-
	2020 г.	-	4,363,859	2,733,669	-	895,631	-
Инвестиции в дочерние организации	2021 г.	-	-	-	-	12,661,512	-
	2020 г.	-	-	-	-	30,668,760	-
Вклад в уставный капитал	2021 г.	3,785,900	-	-	-	-	-
	2020 г.	-	-	-	-	-	-
Новые договоры аренды (Компания как арендатор)	2021 г.	-	25,180	-	-	-	-
	2020 г.	-	3,662,447	-	-	-	-
Платежи по обязательствам аренды	2021 г.	102,946	13,881,061	-	-	5,671	-
	2020 г.	180,155	11,289,267	-	-	5,208,528	-

<sup>6</sup> Прочие связанные стороны включают прочие коммерческие предприятия, находящиеся под общим контролем конечного Акционера

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

Доходы по дивидендам от дочерних организаций Компании, ассоциированного и совместного предприятия, в которых Компания является участником, за годы, закончившиеся 31 декабря, составили:

	2021 г.	2020 г.
ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	7,392,246	-
АО «ОТЛК ЕРА»	6,460,779	4,363,859
АО «Кедентранссервис»	3,768,713	-
ТОО «Военизированная железнодорожная охрана»	2,382,041	-
АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт»	397,107	890,930
ТОО «Порт Курык»	295,781	3,416
Logistic System Management B.V.	-	2,733,669
АО «Теміржолсу»	-	1,285
<b>ИТОГО</b>	<b>20,696,667</b>	<b>7,993,159</b>

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

По состоянию на 31 декабря 2021 г. по некоторым займам дочерних организаций, ассоциированного предприятия, прочих связанных и третьих сторон Компания выдала гарантии с целью гарантирования выполнения обязательств перед банками (Примечания 16 и 33).

По состоянию на 31 декабря 2021 г. некоторые долговые ценные бумаги, выпущенные дочерними организациями, индексируются к изменению курса иностранной валюты. В 2021 г., в связи с изменением курса, Компания признала прибыль от курсовой разницы в размере 9,359,208 тыс. тенге (31 декабря 2020 г.: 73,193,845 тыс. тенге).

Операции с компаниями, входящими в группу Акционера, ассоциированными и совместными предприятиями и прочими связанными сторонами представлены, в основном, операциями Компании с АО «НК «КазМунайГаз» (дизельное топливо и бензин), АО «Транстелеком» (услуги связи), АО «Казхаттелеком» (услуги связи), АО «НАК Казатомпром» (электричество), АО «КЕГОК» (электричество), АО «Казпочта» (почтовые услуги), АО «НК «Казахстан Инжиниринг» (машиностроительная продукция) и АО «Самрук-Энерго» (электричество).

#### *Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании*

Ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров, в количестве 15 человек за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. (2020 г.: 15 человек). Общая сумма вознаграждений, выплаченных ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы по заработной плате в прилагаемом отдельном отчете о прибылях и убытках, составила 806,877 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. (2020 г.: 601,820 тыс. тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиям, основанным на операционных результатах.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)

---

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

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

*Управление риском недостаточности капитала*

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

Обязательные требования к минимальному размеру капитала Компании отсутствуют.

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

*Цели управления финансовыми рисками*

Управление риском – важный элемент деятельности Компании. Компания контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Компании 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 Компании.

*Рыночный риск*

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

#### *Риск, связанный с процентной ставкой*

Риск, связанный с процентными ставками, представляет собой для Компании риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к снижению общей доходности инвестиций Компании и/или увеличению оттока денежных средств по займам и выпущенным долговым ценным бумагам Компании. Компания 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 Компании риску, связанному с процентными ставками, относится, в основном, к займам и выпущенным долговым ценным бумагам Компании с плавающей процентной ставкой.

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

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Увеличение/ (уменьшение) процентных ставок в базисных пунктах <sup>7</sup>	Влияние на прибыль до налогообложения/ капитал	Увеличение/ (уменьшение) процентных ставок в базисных пункта <sup>7</sup>	Влияние на прибыль до налогообложения/ капитал
Тенге	125/(25)	(625,000)/125,000	100/(25)	(500,000)/125,000
Российские рубли	125/(25)	(1,379,825)/275,965	100/(25)	(1,083,587)/270,897

#### *Валютный риск*

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

Значительная часть краткосрочной и долгосрочной задолженности Компании выражена в долларах США, швейцарских франках и российских рублях. В результате изменения курса тенге по отношению к иностранным валютам, в которых выражена задолженность, возникает доход или убыток от курсовой разницы. В течение 2021 г. Компания получила убыток от курсовой разницы в размере 2,693,527 тыс. тенге, большая часть которого относится к займам выданным и полученным (2020 г.: прибыль в размере 21,692,932 тыс. тенге). Компания выдает дочерним организациям займы, индексированные к изменению курса иностранной валюты.

<sup>7</sup> 1 базисный пункт – 0.01%

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

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

	31 декабря 2021 г.			31 декабря 2020 г.		
	Увеличение/ (уменьшение) в обменном курсе	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние напрямую на капитал	Увеличение/ (уменьшение) в обменном курсе	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние напрямую на капитал
Доллары США	13%/ (10%)	4,330,608/ (3,331,237)	-	14%/ (11%)	4,423,138/ (3,475,323)	-
Российские рубли	13%/ (13%)	(14,455,338)/ 14,455,338	-	15%/ (15%)	(16,223,458)/ 16,223,458	-
Швейцарские франки	13%/ (10%)	24,211,951/ (18,624,578)	(26,951,713)/ 20,732,087	14%/ (11%)	26,322,003/ (20,681,574)	(29,266,574)/ 22,995,165

7 августа 2015 г. Компания начала хеджирование денежных потоков с целью уменьшения риска изменения эквивалента в тенге выручки от продаж, выраженной в швейцарских франках. Еврооблигации, выпущенные 20 июня 2014 г. на Швейцарской фондовой бирже, являются инструментом хеджирования. Объектом хеджирования является выручка от транзитных перевозок в швейцарских франках. В результате хеджирования, в 2021 г. эффект на сумму 823,250 тыс. тенге был отражен в прочем совокупном доходе в виде чистой прибыли (2020 г.: 15,219,553 тыс. тенге в виде чистого убытка).

*Кредитный риск*

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Компании, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Компании перед этими контрагентами. Политика Компании 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 деятельности, в отношении которых есть основания ожидать, что изменения экономических условий или иных обстоятельств могут одинаково повлиять на их способность выполнять свои обязательства.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. денежные средства и их эквиваленты, в основном, размещены в АО «Народный банк Казахстана» с кредитным рейтингом ВВ+ «стабильный» (79% от денежных средств и их эквивалентов).

В Компании 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 Компания работает с большинством своих клиентов на основе предоплаты.

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

---

Кроме того, Компания подвержена кредитному риску по финансовым гарантиям, предоставленным банкам. Максимальный риск Компании в этой связи равен максимальной сумме, которую Компания обязана будет уплатить в случае предъявления требований по гарантиям, раскрытым в Примечании 33.

Компания не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон, кроме раскрытых в Примечании 33.

#### *Риск ликвидности*

Компания контролирует риск ликвидности краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования в соответствии с требованиями Акционера. Компания 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.

Компания совместно с дочерними организациями использует высоколиквидный инструмент для целей централизованного управления денежными средствами, а именно краткосрочные займы в рамках механизма «cash pooling» с возможностью досрочного возврата в любой момент времени по решению участников сделки. Таким образом, в течение 2021 г. Компания заключила с некоторыми дочерними организациями договоры о предоставлении беспроцентной финансовой помощи Компании на сумму 110,485,000 тыс. тенге (2020 г.: 49,461,000 тыс. тенге) сроком до одного года. По состоянию на 31 декабря 2021 г. балансовая стоимость полученной финансовой помощи в рамках механизма «cash pooling» составила 696,375 тыс. тенге (31 декабря 2020 г.: 22,286,183 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2021 г. балансовая стоимость выданной финансовой помощи в рамках механизма «cash pooling» составила 2,974,172 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. у Компании также имеется доступная кредитная линия в АО «Народный Банк Казахстана» с неосвоенным остатком на сумму 60,000,000 тыс. тенге (2020 г.: 35,000,000 тыс. тенге).

Компания 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»**

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

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

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>2021 г.</b>						
<i>Беспроцентные:</i>						
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	37,879,730	5,379,452	19,921,496	-	-	63,180,678
<i>Процентные:</i>						
Займы и выпущенные ценные бумаги	15,616,501	7,167,525	167,616,227	732,449,065	1,816,711,662	2,739,560,980
Задолженность по аренде	2,089,755	5,760,578	10,287,768	10,444,453	-	28,582,554
Финансовые гарантии	-	1,901,701	25,255,962	124,820,653	246,463,132	398,441,448
<b>ИТОГО</b>	<b>55,585,986</b>	<b>20,209,256</b>	<b>223,081,453</b>	<b>867,714,171</b>	<b>2,063,174,794</b>	<b>3,229,765,660</b>
<b>2020 г.</b>						
<i>Беспроцентные:</i>						
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	28,438,583	1,489,565	9,573,141	-	-	39,501,289
<i>Процентные:</i>						
Займы и выпущенные ценные бумаги	2,614,941	19,301,557	211,732,291	645,301,490	1,908,894,352	2,787,844,631
Задолженность по аренде	4,367,543	2,570,063	10,328,049	25,232,691	-	42,498,346
Финансовые гарантии	-	5,982,506	21,110,199	112,037,868	177,359,536	316,490,109
<b>ИТОГО</b>	<b>35,421,067</b>	<b>29,343,691</b>	<b>252,743,680</b>	<b>782,572,049</b>	<b>2,086,253,888</b>	<b>3,186,334,375</b>

Суммы, приведенные в таблице по договорам финансовой гарантии, отражают максимальные суммы, которые Компании пришлось бы погасить при предъявлении контрагентом требований по договору гарантии. На отчетную дату Компания 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»**

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

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

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца-1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенный период погашения <sup>8</sup>	Итого
<b>2021 г.</b>							
<i>Процентные:</i>							
Краткосрочные вклады	101,580,940	-	-	-	-	21,033	101,601,973
Проценты по краткосрочным вкладам	564,128	-	-	-	-	-	564,128
Прочие финансовые активы	1,037	-	-	-	-	-	1,037
Проценты по прочим финансовым активам	1	-	-	-	-	-	1
Денежные средства и их эквиваленты	466	-	-	-	-	-	466
Займы выданные	-	1,324,725	140,293,662	350,188,663	1,314,771,589	5,163,331	1,811,741,970
<i>Беспроцентные:</i>							
Денежные средства и их эквиваленты	8,967,890	-	-	-	-	191	8,968,081
Денежные средства, ограниченные в использовании	5,200,855	-	-	-	-	289	5,201,144
Торговая дебиторская задолженность	410,491	1,713,611	7,505	-	-	18,906	2,150,513
Займы выданные	-	-	16,901,899	-	-	2,295,355	19,197,254
<b>ИТОГО</b>	<b>116,725,808</b>	<b>3,038,336</b>	<b>157,203,066</b>	<b>350,188,663</b>	<b>1,314,771,589</b>	<b>7,499,105</b>	<b>1,949,426,567</b>
<b>2020 г.</b>							
<i>Процентные:</i>							
Краткосрочные вклады	81,375,948	-	-	-	-	11,085	81,387,033
Проценты по краткосрочным вкладам	126,952	-	-	-	-	-	126,952
Денежные средства и их эквиваленты	1,432	-	-	-	-	-	1,432
Займы выданные	14,058,394	1,333,537	39,368,234	407,347,120	1,270,150,734	2,314,373	1,734,572,392
<i>Беспроцентные:</i>							
Денежные средства и их эквиваленты	16,022,945	-	-	-	-	842	16,023,787
Денежные средства, ограниченные в использовании	5,244,713	-	-	-	-	453	5,245,166
Торговая дебиторская задолженность	354,290	10,549,234	-	-	-	503,152	11,406,676
Займы выданные	-	-	15,974,865	-	-	7,156,211	23,131,076
<b>ИТОГО</b>	<b>117,184,674</b>	<b>11,882,771</b>	<b>55,343,099</b>	<b>407,347,120</b>	<b>1,270,150,734</b>	<b>9,986,116</b>	<b>1,871,894,514</b>

<sup>8</sup> Суммы с неопределенным сроком погашения представляют собой суммы, по которым начислены ожидаемые кредитные убытки.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

*Справедливая стоимость финансовых инструментов*

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменен между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Компании 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 Компанией для расчета справедливой стоимости финансовых инструментов:

*Денежные средства и их эквиваленты*

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов 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 периода.

*Займы*

Расчет справедливой стоимости банковских займов был сделан посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств 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. Большая часть банковских займов предоставлена Компании международными финансовыми институтами и иностранными банками. В результате, процентные ставки по данным займам, хотя и ниже, чем процентные ставки частных коммерческих кредитных организаций в РК, рассматриваются как рыночные процентные ставки для данной категории кредиторов. Справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг (облигаций) была определена на основе рыночных цен на отчетную дату.

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы выданные	899,973,970	901,476,473	881,312,754	881,312,754
Прочие финансовые активы	5,293,677	5,293,677	5,334,333	5,334,333
Займы	222,194,779	196,804,972	267,737,157	267,737,157
Долговые ценные бумаги	1,125,472,982	1,241,827,793	1,116,175,679	1,317,411,052

#### *Иерархия справедливой стоимости*

Компания 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, притом 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»**

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

*(в тысячах тенге, если не указано иное)*

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

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости</i>				
Займы выданные	-	901,476,473	-	901,476,473
Прочие финансовые активы	-	5,293,677	-	5,293,677
<b>ИТОГО</b>	<b>-</b>	<b>906,770,150</b>	<b>-</b>	<b>906,770,150</b>
<i>Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости</i>				
- долговые ценные бумаги	1,199,632,005	-	-	1,199,632,005
- долговые ценные бумаги от связанных сторон	42,195,788	-	-	42,195,788
- банковские займы	-	135,350,729	-	135,350,729
- займы от связанных сторон	-	61,454,243	-	61,454,243
<b>ИТОГО</b>	<b>1,241,827,793</b>	<b>196,804,972</b>	<b>-</b>	<b>1,438,632,765</b>

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

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости</i>				
Займы выданные	-	881,312,754	-	881,312,754
Прочие финансовые активы	-	5,334,333	-	5,334,333
<b>ИТОГО</b>	<b>-</b>	<b>886,647,087</b>	<b>-</b>	<b>886,647,087</b>
<i>Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости</i>				
- долговые ценные бумаги	1,278,744,008	-	-	1,278,744,008
- долговые ценные бумаги от связанных сторон	38,667,044	-	-	38,667,044
- банковские займы	-	182,252,164	460,805	182,712,969
- займы от связанных сторон	-	85,024,188	-	85,024,188
<b>ИТОГО</b>	<b>1,317,411,052</b>	<b>267,276,352</b>	<b>460,805</b>	<b>1,585,148,209</b>

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

**36. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

*Операционная среда*

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

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

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

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

Руководство Компании 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 Компании в ближайшем будущем. На сегодняшний день от текущих изменений не было и не ожидается существенного негативного влияния на бизнес и операции Компании, поскольку, грузовое железнодорожное движение, в том числе в международном (транзитном) сообщении, не остановлено ни в РК, ни в ряде других стран.

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ  
ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

*Досрочное погашение долгосрочных займов*

Руководством Компании принято решение о досрочном погашении основного долга по займу ПАО «Банк ВТБ» в размере 19,400,000,000 российских рублей. В марте 2022 г. Компания произвела полное досрочное погашение основного долга и начисленного вознаграждения.

*Займы полученные*

29 марта 2022 г. Компания, в рамках Соглашения с АО «Народный Банк Казахстана» о предоставлении кредитной линии, заключенного 26 февраля 2015 г., освоила заемные средства на общую сумму 20,000,000 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 14.5% и сроком погашения до 6 месяцев.

От имени руководства Компании:



Сауранбаев Н.Е.  
Председатель Правления

5 апреля 2022 г.

Кушеров Д.А.  
Управляющий директор по  
финансам

5 апреля 2022 г.

Станкова Е.Б.  
Главный бухгалтер

5 апреля 2022 г.