

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

Формы консолидированной 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 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ГODOVOЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-5
ФОРМЫ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
Консолидированный бухгалтерский баланс (Форма №1-Б)	6-7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках (Форма №2-ОПУ)	8-9
Консолидированный отчет о движении денежных средств (Форма №3-ДДС-П)	10-12
Консолидированный отчет об изменениях в капитале (Форма №5-ИК)	13-16
Пояснительная записка к формам консолидированной годовой финансовой отчетности	17-94

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

Руководство АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») несет ответственность за подготовку форм консолидированной годовой финансовой отчетности, достоверно отражающих консолидированное финансовое положение Компании и ее дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2021 г., а также консолидированные результаты ее деятельности, консолидированное движение денежных средств и консолидированные изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности, и с форматом годовой финансовой отчетности для публикации организациями публичного интереса (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 консолидированной 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 консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- соблюдение формата годовой финансовой отчетности, утвержденного Приказом №404, а также соответствие консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО; и
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство Группы также несет ответственность за:

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

Данные формы консолидированной 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 Группы:



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

Кушерев 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 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Мнение

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

По нашему мнению, прилагаемые формы консолидированной годовой финансовой отчетности Группы 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

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

Важные обстоятельства – основа подготовки

Мы обращаем внимание на информацию, изложенную в Примечании 2 к формам консолидированной годовой финансовой отчетности, в которой указана основа их подготовки. Формы консолидированной годовой финансовой отчетности подготовлены с целью соблюдения Группой требований Приказа №404, касающихся подготовки форм годовой финансовой отчетности. Следовательно, данные формы консолидированной годовой финансовой отчетности могут быть непригодны для иных целей. Это не привело к модификации нашего мнения.

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

Прочие сведения

Группа подготовила отдельный комплект консолидированной финансовой отчетности за 2021 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в отношении которого мы выпустили отдельное аудиторское заключение Совету директоров и Акционеру от 15 марта 2022 г.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за формы консолидированной годовой финансовой отчетности

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

При подготовке форм консолидированной годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление форм отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит форм консолидированной годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что формы консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированной 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 Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в формах консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о формах консолидированной годовой финансовой отчетности. Мы несем ответственность за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление, 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 принятых 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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ 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

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
I. Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	010	178,000,480	155,407,369
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	011	1,898	2,050
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	237,775	127,946
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	27,300,865	16,366,938
Краткосрочная дебиторская задолженность по аренде	017	323,233	537,676
Краткосрочные активы по договорам с покупателями	018	6,643,664	7,158,086
Текущий подоходный налог	019	3,945,007	3,974,186
Запасы	020	42,400,873	37,118,970
Биологические активы	021	-	-
Прочие краткосрочные активы	022	82,585,201	117,318,372
Итого краткосрочных активов (сумма строк 010 по 022)	100	341,438,996	338,011,593
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101	-	6,655,985
II. Долгосрочные активы			
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	110	4,751,055	866,111
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	111	-	-
Долгосрочные финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	112	100,753	100,753
Долгосрочные производные финансовые инструменты	113	-	-
Инвестиции, учитываемые по первоначальной стоимости	114	-	-
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	115	27,688,499	21,217,790
Прочие долгосрочные финансовые активы	116	13,736,545	11,511,337
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	117	2,931,371	3,826,096
Долгосрочная дебиторская задолженность по аренде	118	-	-
Долгосрочные активы по договорам с покупателями	119	-	-
Инвестиционное имущество	120	8,628,767	8,732,633
Основные средства	121	2,787,265,334	2,654,776,941
Актив в форме права пользования	122	79,020,087	50,718,099
Биологические активы	123	-	-
Разведочные и оценочные активы	124	-	-
Нематериальные активы	125	29,952,224	25,274,695
Отложенные налоговые активы	126	144,600	81,160
Прочие долгосрочные активы	127	308,476,123	245,423,554
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 127)	200	3,262,695,358	3,022,529,169
Баланс (строка 100 + строка 101 + строка 200)		3,604,134,354	3,367,196,747

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ 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

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
III. Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	210	215,808,576	171,663,755
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	122,126,111	89,930,500
Краткосрочные оценочные обязательства	215	3,788,226	10,296,455
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	216	9,993	335,631
Вознаграждения работникам	217	39,929,075	33,524,801
Краткосрочная задолженность по аренде	218	25,642,269	19,713,923
Краткосрочные обязательства по договорам с покупателями	219	95,309,610	71,409,018
Государственные субсидии	220	2,404,736	166,136
Дивиденды к оплате	221	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	222	30,947,537	40,773,363
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 222)	300	535,966,133	437,813,582
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	301	-	3,509,230
IV. Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	310	1,361,403,593	1,398,514,836
Долгосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	311	-	-
Долгосрочные производные финансовые инструменты	312	-	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	313	29,953,059	32,131,541
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	314	-	-
Долгосрочные оценочные обязательства	315	503,161	1,253,344
Отложенные налоговые обязательства	316	308,299,876	279,953,732
Вознаграждения работникам	317	37,082,918	36,669,426
Долгосрочная задолженность по аренде	318	34,442,877	30,687,015
Долгосрочные обязательства по договорам с покупателями	319	-	-
Государственные субсидии	320	22,048,277	-
Прочие долгосрочные обязательства	321	1,992,857	8,059,222
Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 321)	400	1,795,726,618	1,787,269,116
V. Капитал			
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	(42,071,637)	(44,031,912)
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	414	214,573,407	88,857,267
Прочий капитал	415	97	-
Итого капитал, относимый на собственников (сумма строк с 410 по 415)	420	1,258,586,961	1,127,124,549
Доля неконтролирующих собственников	421	13,854,642	11,480,270
Всего капитал (строка 420 + строка 421)	500	1,272,441,603	1,138,604,819
Баланс (строка 300 + строка 301 + строка 400 + строка 500)		3,604,134,354	3,367,196,747

От имени руководства Группы:



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.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ 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

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	1,328,536,461	1,173,333,930
Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг	011	(980,898,012)	(885,387,805)
Валовая прибыль (убыток) (строка 010 – строка 011)	012	347,638,449	287,946,125
Расходы по реализации	013	-	(14,166)
Административные расходы	014	(90,207,489)	(84,915,143)
Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 014)	020	257,430,960	203,016,816
Финансовые доходы	021	18,057,165	46,896,731
Финансовые расходы	022	(126,267,580)	(167,445,045)
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023	10,825,543	11,111,322
Прочие доходы	024	10,168,922	25,280,639
Прочие расходы	025	(15,472,213)	(81,867,250)
Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)	100	154,742,797	36,993,213
Расходы (-) (доходы (+)) по подоходному налогу	101	(34,131,775)	(20,700,749)
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 + строка 101)	200	120,611,022	16,292,464
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201	-	(188,236)
Прибыль за год (строка 200 + строка 201), относимая на:	300	120,611,022	16,104,228
собственников материнской организации		119,086,137	16,232,114
долю неконтролирующих собственников		1,524,885	(127,886)
Прочий совокупный доход, всего (сумма 420 и 440):	400	2,305,165	(10,835,908)
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	1,137,025	2,326,228
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	-	-
Итого прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в доходы или расходы в последующие периоды (за вычетом налога на прибыль) (сумма строк с 410 по 418)	420	1,960,275	(12,893,325)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ 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

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
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	344,890	2,057,417
налоговый эффект компонентов прочего совокупного дохода	434	-	-
переоценка долевого финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	435	-	-
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)	440	344,890	2,057,417
Общий совокупный доход (строка 300 + строка 400)	500	122,916,187	5,268,320
Общий совокупный доход, относимый на:			
собственников материнской организации		121,390,815	5,394,665
доля неконтролирующих собственников		1,525,372	(126,345)
Прибыль на акцию:	600	0.240	0.033
в том числе:			
Базовая прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		0.240	0.033
от прекращенной деятельности		-	-
Разводненная прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		-	-
от прекращенной деятельности		-	-

От имени руководства Группы:



Сауранбаев И.Е. АҚ
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.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ 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

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
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 011 по 016)	010	1,434,750,061	1,238,032,888
в том числе:			
реализация товаров и услуг	011	1,255,034,412	1,110,374,401
прочая выручка	012	-	-
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	013	84,021,319	67,343,293
поступления по договорам страхования	014	-	-
полученные вознаграждения	015	8,893,059	5,717,950
прочие поступления	016	86,801,271	54,597,244
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 021 по 027)	020	(1,118,182,951)	(1,021,929,073)
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги	021	(481,914,736)	(442,081,524)
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	022	(6,788,026)	(16,318,570)
выплаты по оплате труда	023	(286,906,161)	(252,418,037)
выплата вознаграждения	024	(119,449,783)	(121,038,684)
выплаты по договорам страхования	025	-	-
подходный налог и другие платежи в бюджет	026	(142,023,816)	(110,327,457)
прочие выплаты	027	(81,100,429)	(79,744,801)
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (строка 010 – строка 020)	030	316,567,110	216,103,815

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ 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

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
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 041 по 052)	040	11,838,209	22,279,495
в том числе:			
реализация основных средств	041	3,427,230	294,782
реализация нематериальных активов	042	-	-
реализация других долгосрочных активов	043	2,329,992	4,336,846
реализация долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	044	-	10,000,000
реализация долговых инструментов других организаций	045	-	-
возмещение при потере контроля над дочерними организациями	046	-	742,483
изъятие денежных вкладов	047	4,130	8,458
реализация прочих финансовых активов	048	127,573	159,264
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	049	-	-
полученные дивиденды	050	5,742,751	6,634,662
полученные вознаграждения	051	-	-
прочие поступления	052	206,533	103,000
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 061 по 073)	060	(261,805,741)	(234,298,081)
в том числе:			
приобретение основных средств	061	(256,842,544)	(203,478,993)
приобретение нематериальных активов	062	(206,082)	(178,474)
приобретение других долгосрочных активов	063	-	-
приобретение долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	064	(4,751,919)	-
приобретение долговых инструментов других организаций	065	-	-
приобретение контроля над дочерними организациями	066	-	(26,498,349)
размещение денежных вкладов	067	(5,129)	(21,837)
выплата вознаграждения	068	-	-
приобретение прочих финансовых активов	069	-	-
предоставление займов	070	-	-
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	071	-	-
инвестиции в ассоциированные и дочерние организации	072	-	(4,120,428)
прочие выплаты	073	(67)	-
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (строка 040 – строка 060)	080	(249,967,532)	(212,018,586)

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ 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

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
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 091 по 094)	090	125,839,000	186,421,985
в том числе:			
эмиссия акций и других финансовых инструментов	091	-	10,000,000
получение займов	092	125,839,000	176,421,985
полученные вознаграждения	093	-	-
прочие поступления	094	-	-
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 101 по 105)	100	(169,899,856)	(192,567,321)
в том числе:			
погашение займов	101	(168,280,213)	(165,788,767)
выплата вознаграждения	102	-	-
выплата дивидендов	103	-	-
выплаты собственникам по акциям организации	104	-	-
прочие выбытия	105	(1,619,643)	(26,778,554)
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (строка 090 – строка 100)	110	(44,060,856)	(6,145,336)
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	120	63,567	5,878,559
5. Влияние изменения балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов	130	(9,178)	7,661
6. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 030 +/- строка 080 +/- строка 110+/- строка 120 +/- строка 130)	140	22,593,111	3,826,113
7. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	150	155,407,369	151,581,256
8. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	160	178,000,480	155,407,369

От имени руководства Группы:

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.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ 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

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 (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль	Прочий капитал		
Сальдо на 1 января предыдущего года	010	1,082,299,194	-	-	(31,138,587)	78,696,509	-	25,646,916	1,155,504,032
Изменение в учетной политике	011	-	-	-	-	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо (строка 010 +/- строка 011)	100	1,082,299,194	-	-	(31,138,587)	78,696,509	-	25,646,916	1,155,504,032
Общий совокупный доход, всего (строка 210 + строка 220)	200	-	-	-	(12,893,325)	18,287,990	-	(126,345)	5,268,320
Прибыль (убыток) за год	210	-	-	-	-	16,232,114	-	(127,896)	16,104,228
Прочий совокупный доход, всего (сумма строк с 221 по 229):	220	-	-	-	(12,893,325)	2,055,876	-	1,541	(10,835,908)
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	-	-	-	-	2,055,876	-	1,541	2,057,417
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	-	-	-	2,326,228	-	-	-	2,326,228

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ 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

НАИМЕНОВАНИЕ КОМПОНЕНТОВ Операции с собственниками, всего (сумма строк с 310 по 318)	Код строки	Капитал, относимый на собственников					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль		
Операции с собственниками, всего (сумма строк с 310 по 318):	300	-	-	-	-	(8,127,232)	-	(8,127,232)
Вознаграждения работников акциями:	310	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:								
стоимость услуг работников		-	-	-	-	-	-	-
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-
Взносы собственников	311	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	312	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск долевых инструментов, связанный с объединением бизнеса	313	-	-	-	-	-	-	-
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	314	-	-	-	-	-	-	-
Выплата дивидендов	315	-	-	-	-	-	-	-
Прочие распределения в пользу собственников	316	-	-	-	-	(24,813,950)	-	(24,813,950)
Прочие операции с собственниками	317	-	-	-	-	16,686,718	-	16,686,718
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	318	-	-	-	-	-	-	-
Прочие операции	319	-	-	-	-	-	(14,040,301)	(14,040,301)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ 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 долговые инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Неразмешанная прибыль	Прочий капитал			
НАИМЕНОВАНИЕ КОМПОНЕНТОВ										
Сальдо на 1 января отчетного года (строка 100 + строка 200 + строка 300 + строка 319)	400	1,082,299,194	-	-	(44,031,912)	88,857,267	-	-	11,480,270	1,138,604,819
Изменение в учетной политике	401	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо (строка 400 +/- строка 401)	500	1,082,299,194	-	-	(44,031,912)	88,857,267	-	-	11,480,270	1,138,604,819
Общий совокупный доход, всего (строка 610 + строка 620)	600	-	-	-	1,960,275	119,430,540	-	-	1,525,372	122,916,187
Прибыль (убыток) за год	610	-	-	-	-	119,086,137	-	-	1,524,885	120,611,022
Прочий совокупный доход, всего (сумма строк с 621 по 629)	620	-	-	-	1,960,275	344,403	-	-	487	2,305,165
в том числе:										
переводка долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	621	-	-	-	-	-	-	-	-	-
переводка долевых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	622	-	-	-	-	-	-	-	-	-
переводка 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	-	-	-	-	344,403	-	-	487	344,890
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	-	-	-	1,137,025	-	-	-	-	1,137,025

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ 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

НАИМЕНОВАНИЕ КОМПОНЕНТОВ	Код строки	Капитал, относимый на собственников					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль		
Операции с собственниками, всего (сумма строк с 710 по 718):	700	3,785,900	-	-	-	-	-	10,071,597
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Заносы собственников	711	3,785,900	-	-	-	-	-	3,785,900
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	712	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск долевых инструментов, связанный 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	-	-	-	-	6,285,600	97	6,285,697
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	-	-	(42,071,637)	214,573,407	97	1,272,441,603

От имени руководства группы:



Сауранбаев Н.Е.

Председатель Правления

Кушерев Д.А.

Управляющий директор
по финансам

Станкова Е.Б.

Главный бухгалтер

5 апреля 2022 г.

5 апреля 2022 г.

5 апреля 2022 г.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ГODOVOЙ 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. Формы консолидированной годовой финансовой отчетности включают результаты деятельности Компании и контролируемых ею дочерних организаций (далее – вместе «Группа»). Адрес зарегистрированного офиса Компании: 010000, Республика Казахстан, г. Нур-Султан, ул. Д. Кунаева, 6.

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

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

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ГODOVOЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(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 Группы может оказаться значительным (Примечание 42).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФОРМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ГОДОВОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Заявление о соответствии

Формы консолидированной годовой финансовой отчетности Группы 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 консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

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

Принцип непрерывности деятельности

Формы консолидированной годовой финансовой отчетности Группы составлены на основе допущения о непрерывности деятельности. Непрерывность деятельности предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. По состоянию на 31 декабря 2021 г. краткосрочные обязательства Группы превышают краткосрочные активы на 194,527,137 тыс. тенге (31 декабря 2020 г.: 96,655,234 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2021 г. краткосрочные обязательства включают займы в сумме 215,808,576 тыс. тенге, которые подлежат погашению в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Помимо этого, в начале 2020 г. в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19). Влияние данных событий на деятельность Группы описано в Примечании 1. При этом, прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., составила 120,611,022 тыс. тенге (2020 г.: 16,104,228 тыс. тенге), а поступление денежных средств от операционной деятельности составило 316,567,110 тыс. тенге (2020 г.: 216,103,815 тыс. тенге).

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

При оценке допущения о непрерывности деятельности, руководство приняло во внимание финансовое положение Группы, ожидаемые будущие финансовые результаты и денежные потоки от деятельности, займы, доступные кредитные средства и свои обязательства инвестиционного характера, ожидаемое увеличение тарифов, курсы валют, а также другие риски, с которыми сталкивается Группа. Кроме того, Группа получила письмо поддержки от Акционера относительно его намерения и способности оказывать Группе продолжительную непрерывную финансовую и операционную поддержку в обозримом будущем. После проведения соответствующего анализа с учетом событий, описанных в Примечании 42, а также смягчающих мер, доступных руководству для улучшения ликвидности Группы, руководство пришло к выводу, что Группа имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств (Примечание 41), и что уместно применять принцип непрерывности деятельности при подготовке данных форм консолидированной годовой финансовой отчетности.

База для определения стоимости

Формы консолидированной 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.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ГODOVOЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Принципы консолидации

Формы консолидированной годовой финансовой отчетности включают финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией и ее дочерними организациями, перечисленных в Примечании 39. Инвестиции Группы, в которых она имеет значительное влияние, учитываются по методу долевого участия. Все операции, сальдо и нереализованные прибыли и убытки по операциям между компаниями Группы исключаются при консолидации.

Функциональная валюта и валюта представления

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

Тенге не является полностью конвертируемой валютой за пределами РК. Операции в валютах, отличных от функциональной валюты Группы (в иностранных валютах), учитываются по рыночному курсу на дату совершения операции, установленному Казахстанской фондовой биржей («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.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

В следующей таблице представлены обменные курсы иностранной валюты к тенге:

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

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

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

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

Указанные поправки не оказали влияния на формы консолидированной годовой финансовой отчетности Группы.

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

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

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

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

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

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

Основные положения Учетной политики

Основные средства

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

Последующие затраты

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

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

Незавершенное строительство

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

Договоры аренды

Группа как арендатор

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

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группа применяет освобождение от признания аренды к договорам аренды, по которым на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опцион на покупку, к договорам аренды с переменной арендной ставкой, не зависящей от индекса или ставки, а также к договорам аренды активов с низкой стоимостью (менее 2,000 тыс. тенге). Краткосрочную аренду и аренду активов с низкой стоимостью Группа признает в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

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

На дату начала аренды Группа 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 Группой, за исключением ставок, заложенных в договорах аренды, если их можно легко определить.

Группа 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.

На дату начала аренды Группа 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 Группы по приобретению, соответствующий актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива.

Группа представляет задолженность по аренде и активы в форме права пользования в консолидированном бухгалтерском балансе отдельными статьями (Примечания 16 и 24).

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

Группа как арендодатель

Группа заключает договоры аренды в качестве арендодателя в отношении некоторых объектов основных средств (Примечания 15 и 29).

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

Объединение компаний и гудвил

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

Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующей доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа принимает решение, как оценивать неконтролирующую долю участия в приобретаемой компании: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании.

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

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

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

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

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

Затраты по займам

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

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

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

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

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

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 консолидированном бухгалтерском балансе Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости.

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

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

При этом:

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

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

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

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

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

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

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

Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи

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

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

Капитал

Уставный (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 Группа 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

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

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

Прочие распределения в пользу собственников

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

Учет хеджирования

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

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

Хеджирование денежных потоков

Эффективная доля изменений справедливой стоимости финансовых инструментов, обозначенных как инструменты хеджирования денежных потоков и удовлетворяющих критериям признания, отражается в прочем совокупном доходе и накапливается по статье 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 Группа прекращает отношения хеджирования;
- б) истечения срока действия, продажи, расторжения или исполнения инструмента хеджирования; или
- в) когда финансовый инструмент прекращает удовлетворять требованиям учета в качестве инструмента хеджирования.

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

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

Государственные субсидии

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

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

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

Выручка

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

Учет выручки от предоставления услуг по грузовым перевозкам

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Учет выручки от пассажирских перевозок

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

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

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

Прочие доходы

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

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

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

Операции продажи с обратной арендой

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

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Подготовка форм консолидированной годовой финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает подготовку руководством Группы суждений и использование субъективных оценок и допущений, влияющих на учетные суммы активов и обязательств, и раскрытие информации о потенциальных активах и обязательствах на отчетную дату и учетных сумм доходов и расходов в течение отчетного периода в формах консолидированной 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.

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

Существенные суждения, использованные при применении учетной политики

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

Определение контроля

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе форм консолидированной годовой финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете (Примечание 39).

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

Займы с процентной ставкой ниже рыночной

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

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

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

Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи

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

Определение единицы, генерирующей денежные средства

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

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

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

Анализ индикаторов обесценения основных средств

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

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

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

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

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

Учет договоров финансового лизинга с АО «Фонд развития промышленности»

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

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

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

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

Поскольку финансирование выделялось по льготным ставкам, и такие условия были предусмотрены исключительно для финансирования обновления парка пассажирских вагонов АО «Пассажирские перевозки» на основании отдельного Постановления Правительства РК, Группа рассматривает данные транзакции как операции с конечным Акционером и отражает корректировки до справедливой стоимости по займам, полученным по ставке ниже рыночной, через капитал в составе нераспределенной прибыли, как прочие операции с собственниками (Примечания 19 и 28).

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 гудвила

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Возмещение НДС

По состоянию на каждую отчетную дату Группа производит оценку резерва в отношении невозмещаемой суммы НДС, которая возникла из-за предоставления услуг по международным перевозкам. Группа не может выставить НДС покупателям и, соответственно, может реализовать эти суммы, только получив их от налоговых органов. Группа рассматривает информацию об ожидаемом возврате по НДС, полученную от своего налогового департамента, переписку с государственными налоговыми органами, а также исторические данные в отношении его возмещения. Фактическая сумма возмещения НДС может отличаться от сумм оценки Группы, что может оказать существенный эффект на будущие операционные результаты. По состоянию на 31 декабря 2021 г. НДС к возврату на сумму 34,416,684 тыс. тенге был классифицирован в составе краткосрочных активов. Группа ожидает, что указанная сумма будет возвращена налоговыми органами в течение 2022 г.

Износ основных средств и амортизация нематериальных активов

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

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

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

Налогообложение

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

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

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

Значительное повышение кредитного риска

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

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

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

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

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

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

Группа не имеет установленную политику ценообразования по внутрисегментным продажам.

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.					
	Грузовые перевозки	Пассажирские перевозки	Отчетные сегменты	Прочие	Консолидация	Итого
Ключевые операционные показатели						
Выручка от реализации товаров, работ и услуг						
Выручка от перевозок от внешних покупателей	1,184,270,705	57,256,333	1,241,527,038	-	-	1,241,527,038
Выручка от перевозок от операций между сегментами	1,128,991	58,370,023	59,499,014	-	(59,499,014)	-
Государственные субсидии	-	39,234,808	39,234,808	-	-	39,234,808
Прочие доходы от внешних покупателей	33,333,677	3,021,953	36,355,630	11,418,985	-	47,774,615
Прочие доходы от операций между сегментами	27,519,295	629,135	28,148,430	6,291,540	(34,439,970)	-
Выручка от реализации товаров, работ и услуг	1,246,252,668	158,512,252	1,404,764,920	17,710,525	(93,938,984)	1,328,536,461
Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг	(932,063,063)	(127,798,051)	(1,059,861,114)	(13,120,746)	92,083,848	(980,898,012)
Валовая прибыль (убыток)	314,189,605	30,714,201	344,903,806	4,589,779	(1,855,136)	347,638,449
Административные расходы	(77,182,693)	(10,680,145)	(87,862,838)	(3,897,608)	1,552,957	(90,207,489)
Итого операционная прибыль (убыток)	237,006,912	20,034,056	257,040,968	692,171	(302,179)	257,430,960
Финансовые доходы	18,236,236	1,803,964	20,040,200	975,564	(2,958,599)	18,057,165
Финансовые расходы	(120,038,789)	(4,783,479)	(124,822,268)	(3,177,832)	1,732,520	(126,267,580)
Доля организации в прибыли ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	10,825,543	-	10,825,543	-	-	10,825,543
Прочие доходы	9,652,878	867,135	10,520,013	332,835	(683,926)	10,168,922
Прочие расходы	(15,448,060)	(467,169)	(15,915,229)	(304,200)	747,216	(15,472,213)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140,234,720	17,454,507	157,689,227	(1,481,462)	(1,464,968)	154,742,797
Расходы (-) (доходы (+)) по подоходному налогу	(32,660,467)	(4,283,677)	(36,944,144)	(10,559)	2,822,928	(34,131,775)
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности	107,574,253	13,170,830	120,745,083	(1,492,021)	1,357,960	120,611,022
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам и незавершенному строительству	344,864,728	182,764	345,047,492	238,090	11,854,591	357,140,173
Износ основных средств	130,643,009	8,642,717	139,285,726	1,693,650	(4,275)	140,975,101

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.					
	Грузовые перевозки	Пассажирские перевозки	Отчетные сегменты	Прочие	Консолидация	Итого
Ключевые операционные показатели						
Выручка от реализации товаров, работ и услуг						
Выручка от перевозок от внешних покупателей	1,062,523,874	38,177,635	1,100,701,509	-	-	1,100,701,509
Выручка от перевозок от операций между сегментами	10,958,850	2,644,552	13,603,402	-	(13,603,402)	-
Государственные субсидии	-	25,545,783	25,545,783	-	-	25,545,783
Прочие доходы от внешних покупателей	33,749,702	2,676,919	36,426,621	10,660,017	-	47,086,638
Прочие доходы от операций между сегментами	3,759,114	392,876	4,151,990	5,276,690	(9,428,680)	-
Выручка от реализации товаров, работ и услуг	1,110,991,540	69,437,765	1,180,429,305	15,936,707	(23,032,082)	1,173,333,930
Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг	(816,821,197)	(75,033,825)	(891,855,022)	(15,253,088)	21,720,305	(885,387,805)
Валовая прибыль (убыток)	294,170,343	(5,596,060)	288,574,283	683,619	(1,311,777)	287,946,125
Расходы по реализации	(14,166)	-	(14,166)	-	-	(14,166)
Административные расходы	(73,938,318)	(8,518,386)	(82,456,704)	(3,385,936)	927,497	(84,915,143)
Итого операционная прибыль	220,217,859	(14,114,446)	206,103,413	(2,702,317)	(384,280)	203,016,816
Финансовые доходы	48,925,055	1,590,588	50,515,643	744,991	(4,363,903)	46,896,731
Финансовые расходы	(163,131,026)	(4,721,917)	(167,852,943)	(3,506,150)	3,914,048	(167,445,045)
Доля организации в прибыли ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	11,111,322	-	11,111,322	-	-	11,111,322
Прочие доходы	12,295,024	23,994,189 ¹	36,289,213	13,149,974	(24,158,548)	25,280,639
Прочие расходы	(69,416,360)	(9,327,935)	(78,744,295)	(3,494,137)	371,182	(81,867,250)
Прибыль (убыток) до налогообложения	60,001,874	(2,579,521)	57,422,353	4,192,361	(24,621,501)	36,993,213
Расходы (-) (доходы (+)) по подоходному налогу	(20,724,297)	2,267,935	(18,456,362)	(167,629)	(2,076,758)	(20,700,749)
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности	39,277,577	(311,586)	38,965,991	4,024,732	(26,698,259)	16,292,464
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам и незавершенному строительству	218,405,572	248,420	218,653,992	560,743	3,122,374	222,337,109
Износ основных средств	126,297,595	7,875,244	134,172,839	2,239,757	(7,693)	136,404,903

¹ Прочие доходы включают восстановление обесценения по долгосрочным авансам, выданным внутри Группы, в размере 23,804,646 тыс. тенге, в связи с возвратом данных авансов.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

Географическая информация Группы

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

Месторасположение покупателей	2021 г.	2020 г.
РК	1,291,832,339	1,137,940,714
Россия	23,576,052	22,127,312
Прочее	13,128,070	13,265,904
Итого	1,328,536,461	1,173,333,930

В основном, все долгосрочные активы Группы находятся в РК.

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (код строки 010 Консолидированного бухгалтерского баланса и код строки 160 Консолидированного отчета о движении денежных средств)

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Краткосрочные банковские вклады в тенге	128,370,675	116,992,503
Краткосрочные банковские вклады в российских рублях	597,311	900,101
Деньги на текущих счетах в банках в тенге	30,652,532	18,977,558
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США	13,097,943	10,257,589
Деньги на текущих счетах в банках в российских рублях	2,481,563	2,013,165
Деньги на текущих счетах в банках в евро	1,667,401	5,468,851
Деньги на текущих счетах в банках в других валютах	1,159,605	813,569
Наличность в кассе	4,701	6,106
	178,031,731	155,429,442
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	(31,251)	(22,073)
Итого	178,000,480	155,407,369

Прочие выплаты в движении денежных средств от операционной деятельности (коды строк 027 и 020) Консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., включают изменение денежных средств выбывающих групп, предназначенных для продажи, на сумму 67 тыс. тенге (2020 г.: 286,050 тыс. тенге).

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

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

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

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

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

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

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Займы выданные	6,572,937	447,609
Облигации казахстанских банков второго уровня и прочих кредитных институтов и прочие долговые ценные бумаги	1,264,598	1,160,916
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	(2,775,950)	(447,609)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по облигациям казахстанских банков второго уровня и прочих кредитных институтов и прочие долговые ценные бумаги	(308,632)	(292,755)
Итого	4,752,953	868,161
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,898	2,050
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	4,751,055	866,111
Итого	4,752,953	868,161

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, выражены в тенге.

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

8. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (коды строк 015 и 116 Консолидированного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Денежные средства, ограниченные в использовании	13,972,447	11,638,507
Средства в кредитных учреждениях	2,037	1,000
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам, ограниченным в использовании	(161)	(222)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по средствам в кредитных учреждениях	(3)	(2)
Итого	13,974,320	11,639,283
Долгосрочные прочие финансовые активы	13,736,545	11,511,337
Краткосрочные прочие финансовые активы	237,775	127,946
Итого	13,974,320	11,639,283

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

9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (коды строк 016 и 117 Консолидированного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Торговая дебиторская задолженность, возникшая вследствие договоров с покупателями	26,031,543	11,667,990
Прочая дебиторская задолженность	13,070,214	13,568,428
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, возникшей вследствие договоров с покупателями	(3,060,216)	(834,690)
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(5,809,305)	(4,208,694)
Итого	30,232,236	20,193,034
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	27,300,865	16,366,938
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	2,931,371	3,826,096
Итого	30,232,236	20,193,034

10. КРАТКОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО АРЕНДЕ (код строки 017 Консолидированного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Дебиторская задолженность по аренде	2,509,693	791,668
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по аренде	(2,186,460)	(253,992)
Итого	323,233	537,676

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в тысячах тенге, если не указано иное)****11. ЗАПАСЫ (КОД СТРОКИ 020 Консолидированного бухгалтерского баланса)**

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Материалы верхнего строения пути	11,050,434	7,801,423
Сырье и материалы	10,994,641	11,448,856
Топливо и ГСМ	9,400,944	6,717,574
Запасные части	7,129,315	7,328,721
Строительные материалы	1,278,414	1,509,121
Незавершенное производство	117,222	197,830
Прочие	3,462,102	2,572,393
	43,433,072	37,575,918
Минус: резерв под обесценение запасов	(1,032,199)	(456,948)
Итого	42,400,873	37,118,970

12. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (код строки 022 Консолидированного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Предоплата по прочим налогам	41,874,428	42,157,356
НДС к возмещению	34,416,684	69,005,303
Краткосрочные авансы выданные	6,777,229	6,498,377
Расходы будущих периодов	1,223,304	1,106,688
Активы, предназначенные в пользу Акционера	104,188	104,188
Прочие	411,954	498,181
	84,807,787	119,370,093
Минус: резерв под обесценение прочих краткосрочных активов	(2,222,586)	(2,051,721)
Итого	82,585,201	117,318,372

**13. АКТИВЫ (ИЛИ ВЫБЫВАЮЩИЕ ГРУППЫ), ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ
(код строки 101 Консолидированного бухгалтерского баланса) И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА
ВЫБЫВАЮЩИХ ГРУПП, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫХ ДЛЯ ПРОДАЖИ (код строки 301
Консолидированного бухгалтерского баланса)****АО «Востокмашзавод»**

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

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

	8 января 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	67	67
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	27,561	27,561
Дебиторская задолженность по аренде	651	651
Запасы	663,859	663,859
Прочие краткосрочные активы	462,890	462,890
Основные средства	5,465,661	5,465,661
Инвестиционное имущество	35,205	35,205
Нематериальные активы	91	91
Итого активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	6,655,985	6,655,985
Обязательства		
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	5,528,656	-
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	1,915,243	1,409,287
Прочие краткосрочные обязательства	1,010,277	789,312
Вознаграждения работникам	148,281	148,281
Отложенные налоговые обязательства	1,030,914	1,030,914
Обязательства по договорам с покупателями	347,002	131,436
Итого обязательства выбывающей группы, предназначенной для продажи	9,980,373	3,509,230
Выбывающие чистые обязательства	(3,324,388)	-

Результат выбытия дочерней организации представлен следующим образом:

	2021 г.
Аванс, полученный ранее	100,000
Выбывшие чистые обязательства	3,324,388
Выбывшие доли неконтролирующих акционеров	(849,000)
Корректировка до справедливой стоимости займов к получению и дебиторской задолженности от бывшего дочернего предприятия	(2,575,388)
Результат выбытия АО «Востокмашзавод»	-

По состоянию на дату выбытия АО «Востокмашзавод» имело задолженность по займам и торговую кредиторскую задолженность перед Группой с балансовой стоимостью 5,528,656 тыс. тенге и 938,344 тыс. тенге, соответственно. В рамках сделки по приобретению доли в АО «Востокмашзавод» покупатель гарантировал погашение данной задолженности. В связи с этим, в результате выбытия Группа признала займы к получению (Примечание 7) и дебиторскую задолженность по их справедливой стоимости в размере 3,251,031 тыс. тенге и 640,581 тыс. тенге, соответственно, отразив корректировку до справедливой стоимости в свертке выше. В результате, выбытие дочернего предприятия в 2021 г. не оказало влияния на финансовый результат Группы.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»»

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

14. ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ (код строки 115 Консолидированного бухгалтерского баланса, код строки 023 Консолидированного отчета о прибылях и убытках)

Наименование	Основная деятельность	Страна осуществления основной деятельности/ страна регистрации	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
Ассоциированные предприятия						
АО «Объединенная транспортно-логистическая компания – Евразийский железнодорожный альянс» (АО «OTLIK ERA»)	Транспортно-экспедиторское обслуживание по организации перевозок грузов на железнодорожном транспорте во внутреннем и международном сообщении	Российская Федерация	12,312,302	33.33%	8,873,186	33.33%
АО «Транстелеком»	Телекоммуникационные услуги	РК	11,239,345	25%	9,945,443	25%
Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	Международные мультимодальные перевозки	КНР	3,241,709	49%	2,399,161	49%
Прочие			-	40-47%	-	40-47%
Итого инвестиции в ассоциированные предприятия			26,793,356		21,217,790	
Совместные предприятия						
ТОО «KIF Warehouses (KIF Везрахаусис)»	Складские операции и вспомогательные транспортные операции	РК	895,143	50%	-	-
Итого инвестиции в совместные предприятия			895,143		-	
Итого инвестиции, учитываемые методом долевого участия			27,688,499		21,217,790	

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

	2021 г.		
	Ассоцииро- ванные предприятия	Совместные предприятия	Итого инвестиции, учитываемые методом долевого участия
На 1 января	21,217,790	-	21,217,790
Пересчет иностранных валют	1,143,541	-	1,143,541
Приобретение	-	962,404	962,404
Доля в прибыли/(убытке)	10,892,804	(67,261)	10,825,543
Дивиденды к получению	(6,460,779)	-	(6,460,779)
На 31 декабря	26,793,356	895,143	27,688,499

	2020 г.		
	Ассоцииро- ванные предприятия	Совместные предприятия	Итого инвестиции, учитываемые методом долевого участия
На 1 января	16,163,728	17,389,130	33,552,858
Пересчет иностранных валют	1,298,442	-	1,298,442
Вклад в уставный капитал	4,120,428	-	4,120,428
Доля в прибыли	10,859,865	251,457	11,111,322
Балансовая стоимость инвестиций в Logistic System Management B.V. на дату утраты совместного контроля и получения контроля (Примечание 39)	-	(14,669,755)	(14,669,755)
Обесценение	(16,215,316)	-	(16,215,316)
Справедливая стоимость выданных гарантий	267,964	-	267,964
Справедливая стоимость оставшейся доли при потере контроля над дочерней организацией АО «Транстелеком»	9,086,538	-	9,086,538
Дивиденды к получению	(4,363,859)	(2,970,832)	(7,334,691)
На 31 декабря	21,217,790	-	21,217,790

В марте 2021 г. Группа, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», заключила договор на приобретение у третьих сторон 50% акций ТОО «KIF Warehouses (КИФ Веэрхаусис)». Сумма сделки составила 11,908,897 долларов США (5,162,405 тыс. тенге), в том числе обеспечение, удержанное Группой согласно договору. Одним из условий сделки было расторжение ранее заключенного между АО «KTZ Express» и ТОО «KIF Warehouses (КИФ Веэрхаусис)» Предварительного договора аренды складского комплекса, по которому ранее был начислен резерв в размере 4,200,000 тыс. тенге в связи с высокой вероятностью оттока экономических выгод. Группа завершила сделку в июне 2021 г. Доля в чистых активах на дату приобретения составила 962,404 тыс. тенге. Группа учла разницу между справедливой стоимостью чистых активов и переданным вознаграждением как погашение ранее начисленного обязательства по Предварительному договору аренды. В результате покупки, Группа получила совместный контроль и классифицировала инвестиции в ТОО «KIF Warehouses (КИФ Веэрхаусис)» как инвестиции в совместное предприятие.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

	2021 г.				2020 г.					
	Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	АО «Транстелеком»	АО «Объединенная транспортно-логистическая компания – Евразийский железнодорожный альянс»	Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод»	ТОО «Continental Logistics»	ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	АО «Транстелеком»	АО «Объединенная транспортно-логистическая компания – Евразийский железнодорожный альянс»
Краткосрочные активы	5,060,387	872,990	42,523,861	47,302,387	3,499,275	-	-	490,368	38,945,430	39,099,722
Долгосрочные активы	25,151,732	38,398,524	156,378,880	48,348,047	24,365,081	-	-	40,113,966	137,794,151	32,560,425
Итого активы	30,212,119	39,271,514	198,902,741	95,650,434	27,864,356	-	-	40,604,334	176,739,581	71,660,147
Краткосрочные обязательства	1,058,066	15,624,550	52,500,530	25,338,152	574,680	-	-	9,996,215	44,598,935	22,944,807
Долгосрочные обязательства	356,687	43,068,137	110,339,823	33,375,375	211,796	-	-	49,198,782	101,253,866	22,095,783
Итого обязательства	1,414,753	58,692,687	162,840,353	58,713,527	786,476	-	-	59,194,997	145,852,801	45,040,590
Итого чистые активы/(обязательства)	28,797,366	(19,421,173)	36,062,388	36,936,907	27,077,880	-	-	(18,590,663)	30,886,780	26,619,557
Доля владения	49%	40%	25%	33,33%	49%	-	-	40%	25%	33,33%
Чистые активы/(обязательства) приходящиеся на Группу	14,110,709	(7,768,469)	9,015,597	12,312,302	13,268,161	-	-	(7,436,265)	7,721,695	8,873,186
Накопленное Обесценение чистых активов/(обязательства), приходящиеся на Группу с учетом обесценения	(10,869,000)	-	-	-	(10,869,000)	-	-	-	-	-
Чистые активы/(обязательства), накопленные неприравненный убыток	3,241,709	(7,768,469)	9,015,597	12,312,302	2,399,161	-	-	(7,436,265)	7,721,695	8,873,186
Корректировка балансовой стоимости инвестиций на изменение в чистых активах предприятия (корректировка до справедливой стоимости отного займа, полученного от другого акционера)	-	(7,768,469)	-	-	-	-	-	(7,436,265)	-	-
Балансовая стоимость инвестиций	3,241,709	-	11,239,345	12,312,302	2,399,161	-	-	-	2,223,748	-
Доходы	3,704,700	3,641,936	83,946,694	375,449,250	3,631,168	29,481,449	1,355,108	2,343,499	9,945,443	8,873,186
Прибыль/(убыток) и итого совокупный доход/(убыток) за год	182,709	(830,509)	5,175,606	28,528,125	2,086,285	(11,154,134)	10,360,625	(6,340,012)	2,363,765	24,062,271
Признанная Доля Группы в прибыли	89,527	-	1,293,902	9,509,375	1,022,279	-	1,225,888	-	590,941	8,020,757

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (код строки 121 Консолидированного 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.	1,133,479,316	314,758,547	252,897,514	864,688,096	1,769,141	8,912,243	2,576,504,857
Приобретения	575	169,260	3,765,327	30,780,308	17,626	136,395	34,869,491
Приобретение дочерней организации	-	10,040,150	3,515,360	7,037,540	2,836,722	209,103	23,638,875
Выбытия	(133,796)	(274,823)	(1,781,245)	(563,840)	(3,511)	(521,521)	(3,278,736)
Потеря контроля над дочерней компанией	-	(10,911,226)	(9,187,210)	(31,606)	(1,985)	(86,544)	(20,218,571)
Расходы по износу	(36,702,014)	(7,434,148)	(27,788,323)	(49,798,682)	-	(1,833,585)	(123,556,752)
Износ по выбытиям	99,966	44,016	1,712,711	471,970	-	516,751	2,845,414
Восстановление обесценения/(обесценение)	26,291	(611,490)	222,243	(44,372)	-	65,174	(342,154)
Перевод в активы, классифицируемые для продажи	-	(9,482,034)	(5,844,176)	(17,074)	(648,953)	(140,974)	(16,133,211)
Прочие движения, переводы ²	60,679,439	23,486,299	35,680,437	59,836,697	-	764,856	180,447,728
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	1,157,449,777	319,784,551	253,192,638	912,359,037	3,969,040	8,021,898	2,654,776,941
Первоначальная стоимость	1,442,278,841	377,468,146	467,788,215	1,407,572,527	3,969,040	22,148,089	3,721,224,858
Накопленный износ и обесценение	(284,829,064)	(57,683,595)	(214,595,577)	(495,213,490)	-	(14,126,191)	(1,066,447,917)
Основные средства, являющиеся предметом операционной аренды (Группа в качестве арендодателя)	-	141,357	36,921	46,847,155	-	-	47,025,433
Балансовая стоимость на 1 января 2021 г.	1,157,449,777	319,784,551	253,192,638	912,359,037	3,969,040	8,021,898	2,654,776,941
Приобретения	55,002	608,298	6,430,319	31,574,679	33	89,091	38,757,422
Выбытия	(4,295,637)	(337,903)	(2,425,325)	(4,721,485)	(7,826)	(383,281)	(12,171,457)
Расходы по износу	(37,138,548)	(7,692,460)	(27,078,677)	(53,154,650)	-	(1,500,978)	(126,565,313)
Износ по выбытиям	4,076,257	217,257	2,323,288	4,543,396	-	375,802	11,535,998
(Обесценение)/восстановление обесценения	(618,375)	(12,398)	(130,833)	(267,465)	-	3,294	(1,025,777)
Прочие движения, переводы ²	86,303,483	(8,551,683)	15,764,508	128,370,910	(1,021)	71,323	221,957,520
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	1,205,831,959	304,015,660	248,075,918	1,018,704,422	3,960,226	6,677,149	2,787,265,334
Первоначальная стоимость	1,511,717,945	369,289,164	487,440,536	1,559,969,554	3,960,226	21,857,720	3,954,235,145
Накопленный износ и обесценение	(305,885,986)	(65,273,504)	(239,364,618)	(541,265,132)	-	(15,180,571)	(1,166,969,811)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	1,205,831,959	304,015,660	248,075,918	1,018,704,422	3,960,226	6,677,149	2,787,265,334
Основные средства, являющиеся предметом операционной аренды (Группа в качестве арендодателя)	-	184,042	5,341	24,225,136	-	39	24,414,558

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
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. основные средства Группы балансовой стоимостью 19,577,062 тыс. тенге и 14,264,374 тыс. тенге, соответственно, выступают в качестве залогового обеспечения по определенным займам.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг., первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств Группы, находящихся в использовании, составляет 337,592,431 тыс. тенге и 317,459,786 тыс. тенге, соответственно.

16. АКТИВ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ (код строки 122 Консолидированного бухгалтерского баланса)

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	НМА (программное обеспечение)	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	1,047,763	-	21,974,383	5,766,984	312,259	29,101,389
Поступления по аренде	107,451	37,727,707	7,559,255	-	24,018	45,418,431
Приобретение дочерней организации	939,157	-	1,659,175	-	-	2,598,332
Выбытия	(358,117)	-	(14,481,294)	-	-	(14,839,411)
Перевод в основные средства	-	-	(1,588,534)	-	-	(1,588,534)
Расходы по износу	(238,189)	(9,039,337)	(3,004,582)	(566,043)	(160,015)	(13,008,166)
Износ по выбытиям	40,099	-	2,041,866	-	-	2,081,965
Прочие движения, переводы и перегруппировки	-	-	-	954,093	-	954,093
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	1,538,164	28,688,370	14,160,269	6,155,034	176,262	50,718,099
Первоначальная стоимость	1,868,216	37,727,707	17,449,539	7,241,205	492,406	64,779,073
Накопленный износ и обесценение	(330,052)	(9,039,337)	(3,289,270)	(1,086,171)	(316,144)	(14,060,974)
Балансовая стоимость на 1 января 2021 г.	1,538,164	28,688,370	14,160,269	6,155,034	176,262	50,718,099
Поступления по аренде	121,876	-	42,551,867	-	-	42,673,743
Выбытия	(168,453)	-	(11,053)	(36,171)	-	(215,677)
Расходы по износу	(264,444)	(9,861,093)	(3,703,439)	(580,812)	(160,369)	(14,570,157)
Износ по выбытиям	100,137	-	2,126	12,767	-	115,030
Прочие движения, переводы и перегруппировки	92,559	-	-	206,490	-	299,049
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	1,419,839	18,827,277	52,999,770	5,757,308	15,893	79,020,087
Первоначальная стоимость	1,925,111	37,727,707	59,990,353	7,613,906	492,406	107,749,483
Накопленный износ и обесценение	(505,272)	(18,900,430)	(6,990,583)	(1,856,598)	(476,513)	(28,729,396)

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

17. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (код строки 125 Консолидированного бухгалтерского баланса)

	Лицензии	Программное обеспечение	Гудвил	Прочие	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	713,027	6,674,119	370	74,347	7,461,863
Приобретения	11,580	159,387	-	-	170,967
Приобретение дочерней организации	-	329,438	15,519,525	3,888,898	19,737,861
Потеря контроля над дочерней компанией	-	(554,649)	-	-	(554,649)
Выбытия	(32,355)	(463,195)	-	-	(495,550)
Расходы по износу	(178,348)	(1,843,356)	-	(534,873)	(2,556,577)
Износ по выбытиям	28,151	430,960	-	-	459,111
Обесценение	-	(375,632)	-	-	(375,632)
Прочие движения, переводы и перегруппировки	35,000	1,392,392	-	(91)	1,427,301
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	577,055	5,749,464	15,519,895	3,428,281	25,274,695
Первоначальная стоимость	2,026,672	28,684,237	15,578,381	4,482,456	50,771,746
Накопленный износ и обесценение	(1,449,617)	(22,934,773)	(58,486)	(1,054,175)	(25,497,051)
Балансовая стоимость на 1 января 2021 г.	577,055	5,749,464	15,519,895	3,428,281	25,274,695
Вклад в уставный капитал/приобретения	3,789,288	168,798	-	5,530	3,963,616
Выбытия	(1,612)	(35,861)	-	-	(37,473)
Расходы по износу	(158,313)	(2,017,094)	-	(806,481)	(2,981,888)
Износ по выбытиям	1,612	35,861	-	-	37,473
Прочие движения, переводы и перегруппировки	46,142	3,649,659	-	-	3,695,801
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	4,254,172	7,550,827	15,519,895	2,627,330	29,952,224
Первоначальная стоимость	5,859,913	32,268,692	15,519,895	4,487,986	58,136,486
Накопленный износ и обесценение	(1,605,741)	(24,717,865)	-	(1,860,656)	(28,184,262)

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

18. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (код строки 127 Консолидированного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Незавершенное строительство	186,601,103	141,550,025
Авансы, выплаченные за основные средства	104,053,590	104,341,270
НДС к возмещению	43,797,426	33,366,820
Расходы будущих периодов	927,388	176,192
Прочие	646,378	499,146
Итого	336,025,885	279,933,453
Минус: резерв под обесценение незавершенного строительства	(12,548,685)	(10,451,799)
Минус: резерв под обесценение невозмещаемого НДС	(10,379,708)	(19,169,045)
Минус: резерв под обесценение авансов, выплаченных за основные средства	(4,361,888)	(4,629,574)
Минус: резерв под обесценение прочих долгосрочных активов	(259,481)	(259,481)
Итого	308,476,123	245,423,554

В течение 2021 г., в результате передачи вагонов и колесных пар в уставный капитал дочерней организации АО «Вагонсервис», Группа, в лице дочерней компании АО «Пассажирские перевозки», списала НДС к возмещению, не подлежащий к зачёту, за счет ранее созданного резерва на обесценение, на общую сумму 9,101,194 тыс. тенге.

Незавершенное строительство

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

За годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., сумма капитализированных расходов по полученным займам, составила 4,793,590 тыс. тенге и 1,625,505 тыс. тенге, соответственно. Средняя ставка капитализации по Группе варьируется от 2.08% до 10.78% (2020 г.: от 6.58% до 10.56%).

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

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Поставка электровозов	68,035,936	64,654,004
Приобретение рельсов	21,355,920	9,500,800
Поставка тепловозов	4,996,103	15,891,411
Поставка грузовых вагонов	2,999,926	3,100,026
Строительство паромного комплекса в порту Курык	2,244,104	7,261,140
Прочие	4,421,601	3,933,889
Итого	104,053,590	104,341,270

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

19. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ
(коды строк 210 и 310 Консолидированного бухгалтерского баланса)

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

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Сумма	Средневзвешенная эффективная процентная ставка (%)	Сумма	Средневзвешенная эффективная процентная ставка (%)
Займы с фиксированной процентной ставкой	240,889,635		244,622,398	
- в тенге	164,643,806	7.51	182,046,950	7.84
- в долларах США	-	-	460,805	2.88
- в евро	76,245,829	6.57	62,114,643	6.57
Займы с плавающей процентной ставкой	124,017,208		124,817,289	
- в тенге	13,066,365	12.39	16,458,631	10.43
- в российских рублях	110,950,843	11.00	108,358,658	7.49
Выпущенные долговые ценные бумаги с фиксированной процентной ставкой	1,158,929,770		1,147,975,848	
- 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
- в другой валюте	86,832,344	8.75	84,563,225	8.75
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
ИТОГО	1,577,212,169		1,570,178,591	
Краткосрочная часть займов и выпущенных долговых ценных бумаг	215,808,576		171,663,755	
Долгосрочная часть займов и выпущенных долговых ценных бумаг	1,361,403,593		1,398,514,836	
ИТОГО	1,577,212,169		1,570,178,591	

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

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
В течение года	23,742,574	153,980,002
От 1 до 2 лет	8,269,123	7,272,282
От 2 до 3 лет	148,968,926	8,014,137
От 3 до 4 лет	9,627,265	38,366,553
От 4 до 5 лет	11,390,335	9,471,628
Свыше 5 лет	162,908,620	152,335,085
Итого	364,906,843	369,439,687

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

Займы полученные

АО «Народный Банк Казахстана»

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

«HSBC Франция»

В течение 2021 г., Группа, в лице дочерней организации ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки», в рамках Генерального рамочного соглашения с «HSBC Франция» совместно с «HSBC Bank Plc» и АО «ДБ «HSBC Казахстан», под гарантию экспортно-кредитного агентства «COFACE», заключенного 31 мая 2012 г., на финансирование приобретения грузовых и пассажирских электровозов на общую сумму 880,877,000 евро, и дополнительных соглашений к нему, освоила заемные средства на общую сумму 64,063,394 евро (31,790,461 тыс. тенге) (включая премию COFACE). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по процентной ставке EUR CIRR + маржа 0.4%, которая фиксируется на дату освоения каждого транша. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2031 г.

ПАО «Банк ВТБ»

В декабре 2021 г. Группа, в лице Компании, с целью погашения займа ПАО «Московский кредитный банк», в рамках кредитного договора с ПАО «Банк ВТБ», освоила заемные средства в размере 19,400,000,000 российских рублей (112,714,000 тыс. тенге). Проценты по займу погашаются ежеквартальными платежами по процентной ставке «Ключевая ставка Центрального банка РФ + 2.75%». Основной долг подлежит погашению единовременным платежом в декабре 2024 г. (Примечание 42).

АО «Фонд развития промышленности»

В течение 2021 г. Группа, в лице дочерних организаций АО «Пассажирские перевозки» и ТОО «Вагоностроительный завод «Тұлпар», заключила трехсторонние договоры купли-продажи и финансового лизинга с АО «Фонд развития промышленности», находящимся под общим контролем конечного Акционера, для обновления парка пассажирских вагонов на общую сумму 13,125,000 тыс. тенге. Проценты погашаются годовыми платежами по процентной ставке 1.5%. Основной долг подлежит погашению годовыми платежами до полного погашения в 2041 г. Льготный период по выплате основного долга составляет 6 лет.

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

Займы были предоставлены с процентными ставками ниже рыночных, и справедливая стоимость полученных займов была рассчитана, исходя из рыночной процентной ставки в размере от 10.78%. Группа признала корректировку до справедливой стоимости займа в размере 7,857,000 тыс. тенге за минусом эффекта отложенного налога на сумму 1,571,400 тыс. тенге через капитал в составе нераспределенной прибыли, как прочие операции с собственниками (Примечание 28).

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
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	2021 г.	2020 г.
Долговые ценные бумаги, размещенные по цене³				
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
8.75%-ые Облигации (100%) в российских рублях	7 июня 2022 г.	MOEX	86,832,344	84,563,225
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
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			1,212,305,326	1,200,738,904
Краткосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			192,066,002	17,683,753
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			1,020,239,324	1,183,055,151
			1,212,305,326	1,200,738,904

Справедливая стоимость займов представлена в Примечании 41.

Кредитные соглашения и их нарушение

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

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

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

В рамках договоров финансового лизинга с АО «Фонд развития промышленности», учитываемых Группой как займы, Группа обязана соблюдать некоторые нефинансовые условия, которые соблюдались по состоянию на 31 декабря 2021 г. Условия займов, полученных от Европейского Банка Реконструкции и Развития, предусматривают соблюдение определенных финансовых коэффициентов (ковенантов), таких как скорректированный долг к Adjusted (скорректированная) EBITDA, скорректированный долг к капиталу и коэффициент покрытия процентов (основанный на Adjusted (скорректированная) EBITDA). По состоянию на 31 декабря 2021 г. данные условия выполнялись.

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
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	Задолженность по аренде (Примечание 24)	Итого	Займы и выпущенные долговые ценные бумаги	Задолженность по аренде (Примечание 24)	Итого
На 1 января	1,570,178,591	50,185,592	1,620,364,183	1,486,106,688	26,562,888	1,512,669,576
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности						
Выплата основного долга по займам	(156,006,690)	-	(156,006,690)	(153,289,378)	-	(153,289,378)
Поступления по займам полученным	125,839,000	-	125,839,000	176,421,985	-	176,421,985
Выплата задолженности по аренде	-	(12,273,523)	(12,273,523)	-	(10,785,688)	(10,785,688)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(30,167,690)	(12,273,523)	(42,441,213)	23,132,607	(10,785,688)	12,346,919
Прочие изменения						
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	10,528,367	(102,757)	10,425,610	59,557,589	(339,073)	59,218,516
Хеджирование денежных потоков	(823,250)	-	(823,250)	15,251,400	-	15,251,400
Приобретение основных средств за счет займов	27,705,007	-	27,705,007	5,728,726	-	5,728,726
Новые договоры аренды	-	21,411,005	21,411,005	-	45,418,431	45,418,431
Приобретение дочерней организации	-	-	-	-	1,036,983	1,036,983
Корректировка до справедливой стоимости займов, полученных от Акционера/конечного Акционера по ставкам ниже рыночных (Примечание 28)	(7,857,000)	-	(7,857,000)	(20,858,398)	-	(20,858,398)
Затраты по процентам и амортизация дисконта, включая капитализируемые	123,093,076	7,413,503	130,506,579	122,288,354	6,878,802	129,167,156
Проценты уплаченные	(113,756,541)	(7,055,721)	(120,812,262)	(114,320,535)	(6,325,022)	(120,645,557)
Прочие изменения	(1,688,391)	219,457	(1,468,934)	(6,707,840)	(12,261,729)	(18,969,569)
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	37,201,268	21,885,487	59,086,755	60,939,296	34,408,392	95,347,688
На 31 декабря	1,577,212,169	59,797,556	1,637,009,725	1,570,178,591	50,185,592	1,620,364,183

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.***(в тысячах тенге, если не указано иное)***20. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (код строки 313
Консолидированного бухгалтерского баланса)**

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. прочие финансовые обязательства включают обязательства по договорам финансовых гарантий в размере 29,953,059 тыс. тенге и 32,131,541 тыс. тенге, соответственно.

Как раскрыто в Примечании 38, Группа предоставила финансовые гарантии банкам по займам, полученным организациями АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев», ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» и ассоциированным предприятием АО «Транстелеком», и признала обязательства по договорам финансовых гарантий. По состоянию на 31 декабря 2021 г. обязательства по договорам финансовых гарантий составили 15,476,376 тыс. тенге по АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев», 13,952,849 тыс. тенге по ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» и 523,834 тыс. тенге по 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»).

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

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Тенге	28,404,976	30,447,334
Доллары США	1,548,083	1,684,207
Итого	29,953,059	32,131,541

**21. КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (код строки 214
Консолидированного бухгалтерского баланса)**

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Торговая кредиторская задолженность	116,243,281	84,840,725
Прочая кредиторская задолженность	5,882,830	5,089,775
Итого	122,126,111	89,930,500

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

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Тенге	105,496,762	72,214,676
Доллары США	4,634,053	7,307,563
Евро	3,994,583	3,863,992
В других валютах	2,117,883	1,454,494
Итого	116,243,281	84,840,725

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

Прочая кредиторская задолженность в основном выражена в тенге.

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

22. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (коды строк 215 и 315 Консолидированного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Прочие краткосрочные оценочные обязательства	2,708,726	1,389,463
Договорные обязательства	1,582,661	10,160,336
Итого	4,291,387	11,549,799
Краткосрочные оценочные обязательства	3,788,226	10,296,455
Долгосрочные оценочные обязательства	503,161	1,253,344
Итого	4,291,387	11,549,799

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

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

23. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ (коды строк 217 и 317 Консолидированного 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	46,183,384	43,455,957
Резерв по неиспользованным отпускам и прочим вознаграждениям работникам	23,265,214	20,222,513
Задолженность по заработной плате	7,563,395	6,515,757
Итого	77,011,993	70,194,227
Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	39,929,075	33,524,801
Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	37,082,918	36,669,426
Итого	77,011,993	70,194,227

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

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

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

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

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

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

В соответствии с данными документами Группа обеспечивает следующие основные выплаты и льготы в рамках 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.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

Прочие долгосрочные обязательства:

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

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

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Долгосрочная часть обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	37,082,918	36,669,426
Краткосрочная часть обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности и прочим вознаграждениям работникам	9,100,466	6,786,531
Общая сумма обязательств на конец года	46,183,384	43,455,957

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

	2021 г.	2020 г.
Общая сумма обязательств на начало года	43,455,957	44,379,092
Стоимость услуг отчетного периода	1,334,582	2,025,990
Стоимость прошлых услуг	618,849	123,273
Процентные расходы	4,474,360	4,045,757
Актуарная прибыль по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	(314,896)	(1,641,689)
Итого расходов, признанных в прибылях и убытках	6,112,895	4,553,331
Актуарная переоценка, признанная в прочем совокупном доходе	(344,890)	(2,057,417)
- изменение финансовых допущений	326,198	(483,859)
- корректировки на основе опыта	(352,560)	(1,475,088)
- изменение демографических допущений	(318,528)	(98,470)
Произведенные выплаты за год	(3,040,578)	(3,539,248)
Приобретение дочерней организации	-	157,685
Выбытие дочерних организаций	-	(37,486)
Общая сумма обязательств на конец года	46,183,384	43,455,957

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 30)	5,558,096	4,198,278
Административные расходы (Примечание 31)	554,799	355,053
Итого признано в прибылях и убытках за год	6,112,895	4,553,331

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

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

Прочие значительные актуарные допущения на дату составления консолидированного 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)

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

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

24. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО АРЕНДЕ (коды строк 218 и 318 Консолидированного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Задолженность по краткосрочной аренде	287,590	215,346
Задолженность по аренде	59,797,556	50,185,592
Итого	60,085,146	50,400,938
Краткосрочная задолженность по аренде	25,642,269	19,713,923
Долгосрочная задолженность по аренде	34,442,877	30,687,015
Итого	60,085,146	50,400,938

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

	2021 г.		2020 г.	
	Арендные платежи	Текущая стоимость арендных платежей	Арендные платежи	Текущая стоимость арендных платежей
В течение одного года	27,269,192	25,354,679	20,670,525	19,498,577
От двух до пяти лет включительно	36,592,356	22,857,401	39,386,288	28,254,958
Свыше пяти лет	55,995,491	11,585,476	12,911,086	2,432,057
Итого	119,857,039	59,797,556	72,967,899	50,185,592
За вычетом будущих финансовых расходов	(60,059,483)	-	(22,782,307)	-
Текущая стоимость арендных обязательств	59,797,556	59,797,556	50,185,592	50,185,592
За вычетом суммы задолженности, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	-	(25,354,679)	-	(19,498,577)
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев	-	34,442,877	-	30,687,015

Договоры аренды с АО «Фонд развития промышленности»

Полувагоны

В ноябре 2020 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Қазтеміртранс», заключила договор на аренду полувагонов в количестве 1,000 единиц с общей стоимостью 23,329,774 тыс. тенге и процентной ставкой 15% годовых, из которых 10% годовых субсидируется государством. Льготный период по выплате основного долга составляет 2 года. Группа выступает в качестве арендатора.

В течение 2021 г., в рамках данного договора, Группа получила полувагоны в количестве 1,000 единиц и признала активы в форме права пользования в размере 20,467,178 тыс. тенге сроком на 20 лет и обязательство по аренде в размере 11,369,370 тыс. тенге сроком на 15 лет.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

Вагоны-платформы

В ноябре 2020 г. Группа, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», заключила договор на аренду вагонов-платформ в количестве 2,000 единиц с общей стоимостью 51,692,480 тыс. тенге и процентной ставкой 15% годовых, из которых 10% годовых субсидируется государством. Льготный период по выплате основного долга составляет 2 года. Группа выступает в качестве арендатора.

В течение 2021 г., в рамках данного договора, Группа получила вагоны-платформы в количестве 957 единиц и признала активы в форме права пользования в размере 22,084,689 тыс. тенге сроком на 32 года и обязательство по аренде в размере 9,919,759 тыс. тенге сроком на 15 лет.

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

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

Вся задолженность по аренде выражена в тенге, за исключением задолженности по аренде прочего оборудования, выраженной в долларах США.

25. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ (код строки 219 Консолидированного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Авансы, полученные по договорам с покупателями	82,918,543	63,265,023
Доходы будущих периодов	12,391,067	8,143,995
Итого	95,309,610	71,409,018

Выручка, признанная в отчетном периоде и включенная в состав остатка авансов полученных и доходов будущих периодов на начало года, составила 67,411,475 тыс. тенге (2020 г.: 59,752,648 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.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**26. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (КОДЫ СТРОК 222 И 321 КОНСОЛИДИРОВАННОГО
БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА)**

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет, в т.ч.:		
НДС	10,132,581	24,021,532
Индивидуальный подоходный налог	4,286,852	3,355,765
Социальный налог	2,094,341	1,484,450
Налог на имущество	38,063	330,003
Прочие	687,945	862,195
Обязательные пенсионные взносы, отчисления на социальное страхование и отчисления по обязательному медицинскому страхованию	9,695,877	6,908,227
Авансы полученные	701,355	1,041,148
Доходы будущих периодов	-	4,311,769
Прочие	5,199,192	6,413,308
Итого	32,940,394	48,832,585
Текущая часть прочих обязательств	30,947,537	40,773,363
Долгосрочная часть прочих обязательств	1,992,857	8,059,222
Итого	32,940,394	48,832,585

**27. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (коды строк 126 и 316
Консолидированного бухгалтерского баланса)**

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

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Отложенные налоговые активы:		
Перенесенные налоговые убытки	105,419,683	110,322,496
Обязательство по договорам финансовой гарантии	5,990,612	6,426,308
Разница в дебиторской задолженности	5,306,946	5,481,819
Начисленные обязательства в отношении работников	4,624,183	4,016,919
Дисконт по дебиторской задолженности по ссуде	1,649,955	1,939,205
Прочее	8,536,861	10,318,249
	131,528,240	138,504,996
Минус: отложенные налоговые активы, зачтенные с отложенными налоговыми обязательствами	(131,383,640)	(138,423,836)
Отложенные налоговые активы	144,600	81,160
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства и прочие долгосрочные активы	(381,907,840)	(360,711,649)
Корректировка займов до справедливой стоимости, полученных от Акционера/конечного Акционера по ставкам ниже рыночных	(57,766,563)	(57,650,188)
Прочее	(9,113)	(15,731)
	(439,683,516)	(418,377,568)
Минус: отложенные налоговые обязательства, зачтенные с отложенными налоговыми активами	131,383,640	138,423,836
Отложенные налоговые обязательства	(308,299,876)	(279,953,732)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(308,155,276)	(279,872,572)

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

	2021 г.	2020 г.
Чистые отложенные налоговые обязательства на начало года	(279,872,572)	(254,466,697)
Отражено в прибылях и убытках	(26,711,304)	(18,771,874)
Отражено в консолидированном отчете об изменениях в капитале (Примечание 28)	(1,571,400)	(4,171,680)
Перевод в обязательства выбывающей группы, предназначенной для продажи (Примечание 13)	-	1,030,914
Приобретение дочерней организации	-	(3,560,230)
Отражено в инвестициях в ассоциированные предприятия	-	66,995
Чистые отложенные налоговые обязательства на конец года	(308,155,276)	(279,872,572)

Группа не признала отложенные налоговые активы, относящиеся к части перенесенных налоговых убытков. По мнению руководства, наличие в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой данные отложенные налоговые активы могут быть зачтены, является маловероятным. По состоянию на 31 декабря 2021 г. общий налоговый эффект непризнанных перенесенных налоговых убытков равен 19,785,893 тыс. тенге (31 декабря 2020 г.: 22,021,450 тыс. тенге). Данные перенесенные налоговые убытки истекают для целей налогообложения в течение 10 лет с даты их возникновения.

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

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

	Количество выпущенных акций, разрешенных к выпуску	Количество выпущенных акций	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 выпуска 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.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

В течение 2021 г. Группа выпустила 37,859 акций, которые Акционер оплатил нематериальными активами на сумму 3,785,997 тыс. тенге. Группа 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 Консолидированного отчета об изменениях в капитале)

В марте 2020 г. Группа, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», в соответствии с поручением конечного Акционера, осуществила безвозмездную передачу 100% акций дочерней организации АО «УК СЭЗ «Хоргос - Восточные ворота» акимату Алматинской области и отразила выбывшие чистые активы на сумму 24,808,860 тыс. тенге в составе прочих распределений.

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

Прочие операции с собственниками (коды строк 317 и 717 Консолидированного отчета об изменениях в капитале)

В течение 2021 г. Группа признала корректировку займов, полученных по ставкам ниже рыночных, до справедливой стоимости в сумме 7,857,000 тыс. тенге (2020 г.: 20,858,398 тенге) за минусом эффекта отложенного налога на сумму 1,571,400 тыс. тенге (2020 г.: 4,171,680 тыс. тенге) (Примечание 19).

Прочие операции (код строки 719 Консолидированного отчета об изменениях в капитале)

В январе 2021 г., в результате потери контроля над дочерней компанией АО «Востокмашзавод», Группа признала выбытие неконтрольной доли участия на сумму 849,000 тыс. тенге (Примечание 13).

В январе 2020 г., в результате потери контроля над дочерней компанией АО «Транстелеком», Группа признала выбытие неконтрольной доли участия на сумму 14,040,301 тыс. тенге.

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

Компоненты прочего совокупного дохода (код строки 413 Консолидированного бухгалтерского баланса)

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

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

За год, закончившийся на 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).

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

Резерв от пересчета иностранных валют используется для учета курсовых разниц, вызванных пересчетом финансовой отчетности структурных подразделений, дочерних организаций, совместных и ассоциированных предприятий Компании, функциональной валютой которых не является тенге, и финансовая отчетность которых включена в формы консолидированной годовой финансовой отчетности Группы.

29. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ТОВАРОВ, РАБОТ И УСЛУГ (код строки 010 Консолидированного отчета о прибылях и убытках)

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря, включала следующее:

	2021 г.	2020 г.
Выручка от грузовых перевозок	1,184,270,705	1,062,523,874
Выручка от пассажирских перевозок	57,256,333	38,177,635
Государственные субсидии	39,234,808	25,545,783
Прочие доходы	47,774,615	47,086,638
Итого	1,328,536,461	1,173,333,930

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

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

	2021 г.	2020 г.
Выручка по договорам с покупателями:		
В международном (транзитном) сообщении	425,754,596	372,581,553
По внутриреспубликанским направлениям	342,125,485	307,436,734
В международном (экспортном) сообщении	191,782,322	189,792,382
В международном (импортном) сообщении	134,717,951	118,806,741
Дополнительные сборы, связанные с перевозочным процессом	44,494,998	34,925,539
Прочая выручка от грузовых перевозок	45,395,353	38,980,925
Итого	1,184,270,705	1,062,523,874

Выручка от грузовых перевозок признана в течение времени.

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

	2021 г.	2020 г.
Выручка по договорам с покупателями:		
По пассажирским перевозкам	49,580,061	32,958,896
Прочая выручка от пассажирских перевозок	7,676,272	5,218,739
Итого	57,256,333	38,177,635

Выручка от пассажирских перевозок в размере 1,001,241 тыс. тенге, относящаяся к части прочей выручки от пассажирских перевозок, признана в определенный момент времени (2020 г.: 628,792 тыс. тенге), в размере 56,255,092 тыс. тенге – в течение времени (2020 г.: 37,548,843 тыс. тенге).

В течение 2021 и 2020 гг. прочие доходы включали:

	2021 г.	2020 г.
Доходы от продажи товаров и предоставления прочих услуг	33,678,565	30,694,335
Доходы от штрафов	5,753,613	3,575,218
Доходы от аренды вагонов	4,742,167	9,693,316
Доходы от аренды прочих основных средств	3,600,270	3,123,769
Итого	47,774,615	47,086,638

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

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

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

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

Выручка в размере 15,543,152 тыс. тенге признана в определенный момент времени (2020 г.: 11,845,387 тыс. тенге), в размере 23,889,026 тыс. тенге – в течение времени (2020 г.: 22,424,166 тыс. тенге).

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

	2021 г.	2020 г.
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	337,481,908	286,794,475
Ремонт и обслуживание	152,310,191	146,476,299
Износ и амортизация	135,665,595	131,349,636
Топливо и горюче-смазочные материалы	133,907,335	115,473,571
Работы и услуги производственного характера	59,595,688	50,947,184
Электроэнергия	51,199,704	49,583,585
Материалы и запасы	44,399,939	40,271,312
Налог на имущество и прочие налоги, за исключением социального налога и социальных отчислений	25,216,536	24,994,851
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 23)	5,558,096	4,198,278
Коммунальные расходы и содержание зданий	4,269,234	3,985,802
Услуги связи	2,931,310	3,099,462
Прочие расходы	28,362,476	28,213,350
Итого	980,898,012	885,387,805

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

31. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ (код строки 014 Консолидированного отчета о прибылях и убытках)

	2021 г.	2020 г.
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	53,202,086	47,693,802
Налог на имущество и прочие налоги, за исключением социального налога и социальных отчислений	9,168,288	10,939,655
Износ и амортизация	5,029,596	5,045,045
Прочие услуги сторонних организаций	2,564,167	1,058,256
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	1,972,811	2,847,764
Расходы на проведение праздничных и культурно-массовых мероприятий	1,531,767	936,006
Расходы по аренде	1,157,073	1,314,778
Командировочные расходы	947,260	648,781
Коммунальные расходы и содержание зданий	857,407	730,097
Услуги связи	644,738	654,533
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 23)	554,799	355,053
Услуги банка	463,958	433,979
Расходы на содержание объектов социальной сферы	431,614	1,309,777
Страхование	407,016	354,792
Материалы	312,604	656,770
Ремонты и обслуживание	191,742	356,932
Прочие расходы	10,770,563	9,579,123
Итого	90,207,489	84,915,143

32. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ (код строки 021 Консолидированного отчета о прибылях и убытках)

	2021 г.	2020 г.
Доход в виде процентов по денежным средствам и их эквивалентам	10,379,492	6,678,920
Доходы по выданным гарантиям	2,217,514	2,694,631
Доходы от субсидирования процентной ставки по финансовым обязательствам	2,175,595	29,558,337
Доход от восстановления резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам	210,236	-
Прочие финансовые доходы	3,074,328	7,964,843
Итого	18,057,165	46,896,731

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

33. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ (код строки 022 Консолидированного отчета о прибылях и убытках)

	2021 г.	2020 г.
Затраты по процентам и амортизация дисконта по займам	118,259,552	120,554,285
Процентные расходы по аренде	7,413,503	6,878,802
Погашение премии и комиссии за досрочное погашение облигаций	-	24,220,784
Ожидаемые кредитные убытки по выданным гарантиям	-	12,756,967
Расходы по созданию резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам	-	67,545
Прочие финансовые расходы	594,525	2,966,662
Итого	126,267,580	167,445,045

34. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ (код строки 024 Консолидированного отчета о прибылях и убытках)

	2021 г.	2020 г.
Доход от выбытия основных средств, нематериальных активов и прочих долгосрочных активов	7,260,334	3,701,877
Прибыль от реализации доли в ассоциированных предприятиях	-	10,000,000
Дооценка до справедливой стоимости ранее принадлежащей доли в совместном предприятии	-	9,035,477
Прочее	2,908,588	2,543,285
Итого	10,168,922	25,280,639

35. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ (код строки 025 Консолидированного отчета о прибылях и убытках)

	2021 г.	2020 г.
Убыток от курсовой разницы, нетто	11,147,076	52,647,101
Расходы от выбытия основных средств, нематериальных активов и прочих долгосрочных активов	2,298,100	3,558,239
Расходы по созданию резерва под обесценение нефинансовых активов	1,933,791	19,010,810
Расходы по созданию резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и резерва под обесценение прочих краткосрочных активов	170,224	1,862,274
Расходы по признанию возврата неосвоенных субсидий	-	8,836,384
Восстановление расходов по признанию оценочных обязательств	(1,309,734)	(5,090,295)
Прочее	1,232,756	1,042,737
Итого	15,472,213	81,867,250

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

**36. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (код строки 101 Консолидированного отчета о
прибылях и убытках)**

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

	2021 г.	2020 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	6,678,387	1,246,920
Корректировка подоходного налога прошлых лет	62,368	(5,998)
Подоходный налог, оплаченный у источника выплаты	679,716	687,953
Расходы по отложенному подоходному налогу	28,946,861	15,372,913
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов, в т.ч. по перенесенным налоговым убыткам	(2,235,557)	3,398,961
Итого	34,131,775	20,700,749

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.
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	154,742,797	36,993,213
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по подоходному налогу по официальной ставке	30,948,559	7,398,643
Налоговый эффект расходов, которые не относятся на вычеты для целей исчисления налога, и прочий эффект:		
Корректировка подоходного налога прошлых лет	62,368	(5,998)
Невычитаемые расходы	5,356,405	9,909,143
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов, в т.ч. по перенесенным налоговым убыткам	(2,235,557)	3,398,961
Расходы по подоходному налогу, отраженные в прибыли и убытках, относящихся к продолжающейся деятельности	34,131,775	20,700,749

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

37. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (код строки 600 Консолидированного 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 г. 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, относящийся к Акционеру (тыс. тенге)	119,086,137	16,232,114
Прибыль на простую акцию от продолжающейся и прекращенной деятельности, в тенге	240	33
Прибыль за год от продолжающейся деятельности, относящийся к Акционеру (тыс. тенге)	119,086,137	16,420,350
Прибыль на простую акцию от продолжающейся деятельности, в тенге	240	33
Чистые активы, не включая нематериальные активы, гудвил и неконтролирующие доли	1,226,586,045	1,101,673,592
Количество простых акций в обращении (зарегистрированные)	496,692,665	496,654,806
Балансовая стоимость одной акции⁴, в тенге	2,470	2,218

38. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2021 г. у Группы имелись обязательства, в том числе по договорам аренды с АО «Фонд развития промышленности», по приобретению длинномерных рельсов и по приобретению грузовых и пассажирских электровозов, грузовых и пассажирских тепловозов на общую сумму 1,613,813,630 тыс. тенге (2020 г.: 1,679,286,656 тыс. тенге).

Обязательства по договорам аренды с АО «Фонд развития промышленности»

В августе 2017 г. Группа, в лице дочерней организаций АО «KTZ Express», заключила договоры на аренду 1,995 вагонов-платформ, общей стоимостью 33,263,982 тыс. тенге. Срок аренды - 15 лет, процентная ставка 15% годовых, из которых 10% годовых субсидируется государством. Льготный период по выплате основного долга составляет 5 лет. Группа выступает в качестве арендатора. На 31 декабря 2021 г. вагоны-платформы общей стоимостью 26,862,143 тыс. тенге поставлены не были. Группа планирует подписать до конца 2022 г. дополнительное соглашение к договору аренды в части снижения объемов поставки до фактически поставленных по состоянию на 31 декабря 2021 г. в размере 6,401,839 тыс. тенге.

⁴ Балансовая стоимость акций рассчитывается в соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи (KASE)

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

В ноябре 2020 г. Группа, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», заключила договор на аренду 2,000 вагонов-платформ с общей стоимостью 51,692,480 тыс. тенге. Срок аренды - 15 лет, процентная ставка 15% годовых, из которых 10% годовых субсидируется государством. Льготный период по выплате основного долга составляет 2 года. Группа выступает в качестве арендатора. На 31 декабря 2021 г. сумма условного обязательства по непоставленным вагонам-платформам составила 26,957,628 тыс. тенге.

Прочие договорные обязательства

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

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

Условные обязательства

Судебные иски

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

Условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

Страхование

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

Гарантии

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

Кредитор	Цель гарантии	Дата выдачи гарантии	Срок гарантии	Сумма гарантии
АО «Банк Развития Казахстана»	Выполнение обязательств ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» для финансирования строительства рельсобалочного завода в г. Актобе.	4 июля 2013 г.	до 2033 г.	18,007,789
АО «Банк Развития Казахстана»	Выполнение обязательств АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев» для финансирования модернизации Международного аэропорта в г. Нур-Султан	28 марта 2018 г.	до 2033 г.	22,500,000
Евразийский банк развития	Выполнение обязательств ассоциированного предприятия АО «Транстелеком» для реализации проекта «Строительство волоконно-оптической линии связи (ВОЛС)»	21 октября 2014 г.	до 2024 г.	3,066,285
АО «Банк Развития Казахстана»	Выполнение обязательств ассоциированного предприятия АО «Транстелеком» для реализации проекта «АСУ Энергодиспетчерской тяги»	30 июня 2014 г.	до 2024 г.	7,487,073

В Примечании 20 отражена балансовая стоимость данных гарантий.

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ 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 Группа получила письмо-согласие о неприменении финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2021 г. в рамках договора финансовой гарантии, заключенного с АО «Банк Развития Казахстана».

39. ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Информация о составе Группы на конец отчетного периода представлена ниже:

№	Дочерняя организация ⁵	Характер деятельности	Страна место- пребывания	Доля участия, %	
				31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
1	АО «Қазтеміртранс»	Эксплуатация грузовых вагонов	РК	100	100
2	АО «Пассажи́рские перевозки»	Перевозка пассажиров	РК	100	100
3	ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	Грузовые перевозки и предоставление услуг локомотивной тяги	РК	100	100
4	АО «КТZ Express»	Транспортно-экспедиторские услуги, мультимодальные перевозки	РК	100	100
5	АО «Кедентранссервис»	Транспортно-экспедиторские услуги, оперирование подвижным составом, терминальное обслуживание	РК	100	100
6	АО «Теміржолсу»	Коммунальные услуги	РК	100	100
7	ТОО «Военизированная железнодорожная охрана»	Охранные услуги	РК	100	100
8	АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт» ⁶	Погрузочно-разгрузочные работы, обслуживание судов	РК	100	100
9	ТОО «Порт-Курык»	Перевалка грузов и обслуживание судов	РК	100	100
10	ООО «КТЖ Финанс»	Осуществление эмиссии облигаций в целях финансирования проектов и деятельности участников Группы	Российская Федерация	100	100
11	ТОО «КТЖ-Пассажи́рские локомотивы»	Предоставление услуг тягового подвижного состава	РК	100	-
12	АО «Ремлокомотив»	Производство подвижного состава	РК	-	100
13	ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Производство машиностроительной продукции	РК	-	100

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

⁶ В ноябре 2013 г. Акционер передал свою 100%-ую долю владения АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт» в доверительное управление Группы. АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт» признано дочерней организацией Группы, хотя Группа юридически не владеет ее акциями.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

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

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

В течение 2020 г. Группа получила контроль над совместным предприятием Logistic System Management B.V. путем приобретения 50% у второго партнера (третьей стороны). Чистое выбытие денежных средств по приобретению составило 26,498,349 тыс. тенге. Приобретение учтено с использованием метода приобретения. На дату приобретения ранее принадлежавшая Группе доля в чистых активах совместного предприятия составляла 14,669,755 тыс. тенге. Превышение покупной цены и справедливой стоимости ранее принадлежащей доли над справедливой стоимостью чистых идентифицируемых активов на дату приобретения составило 15,519,525 тыс. тенге и было отражено как гудвил. В ноябре 2020 г. компания Logistic System Management B.V. передала 100% пакет акций своей дочерней организации АО «Кедентранссервис» в прямое владение Группы. В мае 2021 г. компания Logistic System Management B.V. была ликвидирована.

40. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
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 Группа проводила значительные сделки или имела значительное неоплаченное сальдо по состоянию на 31 декабря, приводится ниже.

		Акционер	Ассоцииро- ванные компании Группы	Совместные предприятия, в которых Группа является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны ⁷
Задолженность связанных сторон за товары, услуги и долгосрочные активы, в том числе авансы выданные	2021 г.	-	4,747,656	-	355,928	4,731
	2020 г.	-	487,945	-	1,726,279	4,381
<i>в т.ч. резерв под ожидаемые кредитные убытки и обесценение авансов выданных</i>	2021 г.	-	(34,719)	-	(23,492)	(14)
	2020 г.	-	(85,132)	-	(20,536)	-
Задолженность связанным сторонам за товары, услуги и долгосрочные активы, в том числе авансы полученные	2021 г.	-	19,425,103	-	2,721,525	2,436,682
	2020 г.	-	15,707,115	-	3,801,773	4,625,950
Денежные средства, ограниченные в использовании	2021 г.	-	-	-	-	117,324
	2020 г.	-	-	-	-	116,660
Займы полученные	2021 г.	128,769,489	-	-	-	72,719,613
	2020 г.	126,093,431	-	-	-	65,919,748
Задолженность по аренде	2021 г.	47,751	27,012,478	-	-	27,290,978
	2020 г.	224,819	37,994,186	-	-	5,571,233

⁷ Прочие связанные стороны включают прочие коммерческие предприятия, находящиеся под общим контролем конечного Акционера.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
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	Ассоцииро- ванные компании Группы	Совместные предприятия, в которых Группа является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны ⁷
Продажа товаров, услуг и долгосрочных активов	2021 г.	-	133,392,775	-	7,821,896	688,879
	2020 г.	5,484	99,206,672	15,134,977	5,182,884	499,134
Восстановленные/ (начисленные) резервы под ожидаемые кредитные убытки и обесценение авансов выданных	2021 г.	-	54,882	-	(2,957)	(14)
	2020 г.	202	4,035,606	(357)	53,653	-
Приобретение товаров, услуг и долгосрочных активов	2021 г.	-	28,982,728	-	7,622,675	1,487,230
	2020 г.	-	110,618,671	43,489	3,661,420	1,664,260
Получение займов	2021 г.	-	-	-	-	13,125,000
	2020 г.	-	-	-	-	35,714,286
Погашение займов полученных	2021 г.	1,174,923	-	-	-	1,076,684
	2020 г.	1,174,923	-	-	-	1,076,684
Новые договоры аренды (Группа как арендатор)	2021 г.	-	25,180	-	-	21,289,129
	2020 г.	-	45,417,040	-	-	-
Платежи по обязательствам аренды	2021 г.	196,922	15,318,686	-	-	2,298,255
	2020 г.	344,614	12,619,990	-	-	556,786
Финансовые доходы	2021 г.	-	1,144,447	-	-	157,931
	2020 г.	-	2,289,284	-	-	204,923
Финансовые расходы	2021 г.	9,576,485	4,310,526	-	-	8,331,238
	2020 г.	9,402,387	12,447,187	-	-	9,016,870
Дивиденды к получению	2021 г.	-	6,460,779	-	-	-
	2020 г.	-	4,363,859	2,733,669	-	-
Вклад в уставный (акционерный) капитал	2021 г.	3,785,900	-	-	-	-
	2020 г.	-	-	-	-	-

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

По состоянию на 31 декабря 2021 г. у Группы имеются займы, полученные от АО «Фонд развития промышленности» и АО «Банк развития Казахстана» на общую сумму 72,719,613 тыс. тенге (Примечание 19).

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. по некоторым займам ассоциированной организации, прочих связанных и третьих сторон Группа выдала гарантии с целью гарантирования выполнения обязательств перед банками (Примечания 20 и 38).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. займы Группы от Акционера, в основном были получены по ставкам ниже рыночных от 0.075% до 2% со сроком погашения от 13 до 50 лет и при первоначальном признании были отражены по справедливой стоимости по ставкам от 5.4% до 11.5%.

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

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы

Ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров, в количестве 15 человек за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. (31 декабря 2020 г.: 15 человек). Общая сумма вознаграждений ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы по заработной плате в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках, 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 премий, основанных на операционных результатах.

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

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

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

Управление риском недостаточности капитала

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

Обязательные требования к минимальному размеру капитала Группы отсутствуют.

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

Цели управления финансовыми рисками

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

Рыночный риск

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

Риск, связанный с процентной ставкой

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

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

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Увеличение/ (уменьшение) процентных ставок в базисных пунктах ⁸	Влияние на прибыль до налогообложения/ капитал	Увеличение/ (уменьшение) процентных ставок в базисных пунктах ⁸	Влияние на прибыль до налогообложения/ капитал
Займы в тенге	125/(25)	(788,251)/157,650	100/(25)	(664,527)/166,132
Займы в российских рублях	125/(25)	(1,379,825)/275,965	100/(25)	(1,083,587)/270,897

Валютный риск

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

Значительная часть краткосрочной и долгосрочной задолженности Группы выражена в долларах США. В результате изменения курса тенге по отношению к доллару США и другим иностранным валютам, в которых выражена задолженность, возникает доход или убыток от курсовой разницы. В течение 2021 г., Группа понесла убыток от курсовой разницы в размере 11,147,076 тыс. тенге, большая часть которого относится к займам, как раскрыто в Примечании 19 (2020 г.: 52,647,101 тыс. тенге).

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

	31 декабря 2021 г.			31 декабря 2020 г.		
	Увеличение/ (уменьшение) в обменном курсе	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние напрямую на капитал	Увеличение/ (уменьшение) в обменном курсе	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние напрямую на капитал
Доллары США	13%/ (10%)	(49,117,011)/ 37,782,316	-	14%/ (11%)	(53,044,799)/ 41,678,056	-
Евро	13%/ (10%)	(8,392,800)/ 6,456,000	-	14%/ (11%)	(6,852,497)/ 5,384,105	-
Российские рубли	13%/ (13%)	(25,392,895)/ 25,392,895	-	15%/ (15%)	(28,587,483)/ 28,587,483	-
Швейцарские франки	13%/ (10%)	(102,407)/ 78,755	(26,951,713)/ 20,732,087	14%/ (11%)	(83,072)/ 65,271	(29,266,574)/ 22,995,165
В другой валюте	13%/ (10%)	200,549/ (154,269)	-	14%/ (11%)	86,827/ (68,221)	-

⁸ 1 базисный пункт – 0.01%

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

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

Кредитный риск

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

Концентрация кредитного риска может возникать при наличии нескольких сумм задолженности от одного заемщика или от группы заемщиков со сходными характеристиками 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» (71% от денежных средств и их эквивалентов).

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

Кроме того, Группа подвержена кредитному риску по финансовым гарантиям, предоставленным банкам. Максимальный риск Группы в этой связи равен максимальной сумме, которую Группа обязана будет уплатить в случае предъявления требований по гарантиям, раскрытым в Примечании 38.

Риск ликвидности

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

По состоянию на 31 декабря 2021 г. у Группы также имеются доступные кредитные линии в кредитных учреждениях АО «Народный Банк Казахстана» и АО «СитиБанк Казахстана» с неосвоенным остатком на общую сумму 72,954,000 тыс. тенге (2020 г.: 36,389,003 тыс. тенге).

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

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

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

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2021 г.						
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	121,767,063	11,734,889	5,883,431	1,992,857	-	141,378,240
<i>Процентные:</i>						
Займы и выпущенные ценные бумаги	15,847,245	9,461,311	280,868,705	838,400,978	1,974,796,156	3,119,374,395
Задолженность по аренде	2,683,956	6,483,421	18,389,405	36,592,356	55,995,491	120,144,629
Финансовые гарантии	-	479,120	2,325,606	30,152,118	54,874,783	87,831,627
	140,298,264	28,158,741	307,467,147	907,138,309	2,085,666,430	3,468,728,891
2020 г.						
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	82,496,648	1,908,460	5,525,392	-	-	89,930,500
<i>Процентные:</i>						
Займы и выпущенные ценные бумаги	2,855,893	21,784,437	239,269,125	821,982,752	2,043,631,202	3,129,523,409
Задолженность по аренде	4,462,176	3,126,269	13,297,426	39,386,288	12,911,086	73,183,245
Финансовые гарантии	-	4,167,818	7,995,434	46,140,699	64,685,639	122,989,590
	89,814,717	30,986,984	266,087,377	907,509,739	2,121,227,927	3,415,626,744

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

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

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

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	Свыше 1 года	Неопреде- ленный срок погашения ⁹	Итого
2021 г.						
<i>Процентные:</i>						
Краткосрочные вклады	128,941,343	-	-	-	26,643	128,967,986
Проценты по краткосрочным вкладам	452,843	-	-	-	-	452,843
Прочие финансовые активы	2,034	-	-	-	3	2,037
Проценты по прочим финансовым активам	65	-	-	-	-	65
Денежные средства и их эквиваленты	17,577,383	-	-	-	4,608	17,581,991
Займы выданные	-	-	-	6,325,397	2,349,341	8,674,738
<i>Беспроцентные:</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	31,481,754	-	-	-	-	31,481,754
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	235,741	13,736,545	161	13,972,447
Торговая дебиторская задолженность	21,830,477	1,067,470	26,641	46,739	3,060,216	26,031,543
Дебиторская задолженность по краткосрочной аренде	316,270	6,963	-	-	2,186,460	2,509,693
	200,602,169	1,074,433	262,382	20,108,681	7,627,432	229,675,097

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	Свыше 1 года	Неопреде- ленный срок погашения ⁹	Итого
2020 г.						
<i>Процентные:</i>						
Краткосрочные вклады	117,874,040	-	-	-	18,564	117,892,604
Проценты по краткосрочным вкладам	23,238	-	-	-	-	23,238
Прочие финансовые активы	-	-	998	-	2	1,000
Проценты по прочим финансовым активам	-	-	40	-	-	40
Денежные средства и их эквиваленты	3,335,885	-	-	-	3,509	3,339,394
<i>Беспроцентные:</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	34,197,444	-	-	-	-	34,197,444
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	126,948	11,511,337	222	11,638,507
Торговая дебиторская задолженность	10,544,082	195,247	40,260	53,711	834,690	11,667,990
	165,974,689	195,247	168,246	11,565,048	856,987	178,760,217

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 Группы отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.

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

Денежные средства и их эквиваленты

Балансовая стоимость денежных средств и 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.

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

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

Займы

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

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

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

	2021 г.		2020 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы выданные	3,796,987	5,299,490	-	-
Прочие финансовые активы	15,031,039	15,031,039	12,608,197	12,608,197
Займы	364,906,843	359,598,909	369,439,687	354,281,420
Долговые ценные бумаги	1,212,305,326	1,330,260,081	1,200,738,904	1,405,563,118

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

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

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
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- займы выданные	-	5,299,490	-	5,299,490
- прочие финансовые активы	-	14,930,286	-	14,930,286
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	-	100,753	100,753
Итого	-	20,229,776	100,753	20,330,529
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- долговые ценные бумаги	1,288,064,293	-	-	1,288,064,293
- долговые ценные бумаги от связанных сторон	42,195,788	-	-	42,195,788
- банковские кредиты	-	298,144,666	-	298,144,666
- займы от связанных сторон	-	61,454,243	-	61,454,243
Итого	1,330,260,081	359,598,909	-	1,689,858,990

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ГODOVOY ФИНАНСОВОY 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 2020 г., в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые активы</i>				
Прочие финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости	-	12,507,444	-	12,507,444
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	-	100,753	100,753
Итого	-	12,507,444	100,753	12,608,197
<i>Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:</i>				
- долговые ценные бумаги	1,366,896,074	-	-	1,366,896,074
- долговые ценные бумаги от связанных сторон	38,667,044	-	-	38,667,044
- банковские кредиты	-	268,796,427	460,805	269,257,232
- займы от связанных сторон	-	85,024,188	-	85,024,188
Итого	1,405,563,118	353,820,615	460,805	1,759,844,538

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

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

42. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Операционная среда

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

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

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

24 января 2022 г. Акционер утвердил План мероприятий (далее – «План»), разработанный во исполнение поручений Президента РК по вопросам реформирования всех направлений деятельности Акционера и его портфельных компаний, включая Группу. В Плате 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. Группа приступила к реализации Плана.

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

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

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

Досрочное погашение долгосрочных займов

Руководством Группы принято решение о досрочном погашении основного долга по займам ПАО «Банк ВТБ» и ДБ АО «Сбербанк» в размере 19,400,000,000 российских рублей и 5,064,317 тыс. тенге, соответственно. В марте 2022 г. Группа произвела досрочное погашение основного долга и начисленного вознаграждения по указанным займам.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

деятельности Акционера и его портфельных компаний, включая Группу. В Плате отражены системные меры по изменениям в кадровой политике, системе закупок, инициативы по повышению корпоративной социальной ответственности Акционера и портфельных компаний, поддержке бизнеса, совершенствованию процессов работы службы комплаенс, новые подходы в дивидендной и инвестиционной политике, приватизации активов и развитию человеческого капитала. Группа приступила к реализации Плате.

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

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

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

Досрочное погашение долгосрочных займов

Руководством Группы принято решение о досрочном погашении основного долга по займам ПАО «Банк ВТБ» и ДБ АО «Сбербанк» в размере 19,400,000,000 российских рублей и 5,064,317 тыс. тенге, соответственно. В марте 2022 г. Группа произвела досрочное погашение основного долга и начисленного вознаграждения по указанным займам.

Займы полученные

29 марта 2022 г. Группа, в лице Компании и дочерней организации ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки», в рамках Соглашения с АО «Народный Банк Казахстана» о предоставлении кредитной линии, заключенного 26 февраля 2015 г., освоила заемные средства на общую сумму 40,000,000 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 14.5% и сроком погашения до 6 месяцев.

От имени руководства Группы:


Сауранбаев Н.Е.
Председатель
Правления


Кушерев Д.А.
Управляющий директор
по финансам


Станкова Е.Б.
Главный бухгалтер

5 апреля 2022 г.

5 апреля 2022 г.

5 апреля 2022 г.