

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

Формы консолидированной годовой финансовой отчетности  
для публикации организациями публичного интереса  
(кроме финансовых организаций) за год,  
закончившийся 31 декабря 2023 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 ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ПО ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	2-5
ФОРМЫ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
Консолидированный бухгалтерский баланс (Форма №1-Б)	6-8
Консолидированный отчет о прибылях и убытках (Форма №2-ОПУ)	9-10
Консолидированный отчет о движении денежных средств (Форма №3-ДДС-П)	11-13
Консолидированный отчет об изменениях в капитале (Форма №5-ИК)	14-17
Пояснительная записка к формам консолидированной годовой финансовой отчетности	18-95

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФОРМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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 2023 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 2023 г., были утверждены к выпуску руководством 20 марта 2024 г. и подлежат последующему утверждению Советом директоров и Акционером.

От имени руководства Группы:

  
Кушеров Д.А.  
Управляющий директор  
по финансам  
20 марта 2024 г.

  
Станкова Е.Б.  
Главный бухгалтер  
20 марта 2024 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 2023 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2023 г., а также пояснительной записки к формам консолидированной годовой финансовой отчетности, состоящей из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемые формы консолидированной годовой финансовой отчетности Группы за 2023 г. 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 *Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) 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](http://www.deloitte.com/about).

## **Прочие сведения**

Группа подготовила отдельный комплект консолидированной финансовой отчетности за 2023 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в отношении которого мы выпустили отдельное аудиторское заключение Совету директоров и Акционеру Компании от 13 марта 2024 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 действиях, предпринятых для устранения угроз, или примененных 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.

20 марта 2024 г.  
г. Алматы, Республика Казахстан

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

отчетный период 2023 г.

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

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

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

Периодичность: годовая

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

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

Наименование организации: АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»  
по состоянию на 31 декабря 2023 г.

в тысячах тенге

АКТИВЫ	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
<b>I. Краткосрочные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	010	204,613,987	266,955,731
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	011	3,732,403	1,934
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	7,734,507	7,165,793
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	18,802,191	16,876,353
Краткосрочная дебиторская задолженность по аренде	017	555,365	536,228
Краткосрочные активы по договорам с покупателями	018	1,153,495	3,064,641
Текущий подоходный налог	019	3,534,820	2,138,672
Запасы	020	64,362,477	45,029,186
Биологические активы	021	-	-
Прочие краткосрочные активы	022	121,227,557	107,059,479
<b>Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 022)</b>	<b>100</b>	<b>425,716,802</b>	<b>448,828,017</b>
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101	-	45,824,687
<b>II. Долгосрочные активы</b>			
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	110	1,843,916	4,772,065
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	111	-	-
Долгосрочные финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	112	73,326	73,326
Долгосрочные производные финансовые инструменты	113	-	27,154
Инвестиции, учитываемые по первоначальной стоимости	114	-	-
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	115	40,567,674	28,798,638
Прочие долгосрочные финансовые активы	116	15,117,737	14,266,726
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	117	3,868,171	1,790,708
Долгосрочная дебиторская задолженность по аренде	118	-	-
Долгосрочные активы по договорам с покупателями	119	-	-
Инвестиционное имущество	120	8,378,794	8,496,082
Основные средства	121	3,483,999,539	3,037,955,735
Актив в форме права пользования	122	115,112,443	77,243,877
Биологические активы	123	-	-
Разведочные и оценочные активы	124	-	-
Нематериальные активы	125	21,799,287	28,021,129
Отложенные налоговые активы	126	59,788	63,445
Прочие долгосрочные активы	127	823,668,658	299,760,638
<b>Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 127)</b>	<b>200</b>	<b>4,514,489,333</b>	<b>3,501,269,523</b>
<b>Баланс (строка 100 + строка 101 + строка 200)</b>		<b>4,940,206,135</b>	<b>3,995,922,227</b>



## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отчетный период 2023 г.

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

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

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

Периодичность: годовая

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

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

Наименование организации: АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»  
по состоянию на 31 декабря 2023 г.

в тысячах тенге

ОБЯЗАТЕЛЬСТВО И КАПИТАЛ	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
<b>III. Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	210	354,114,654	256,506,002
Краткосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	211	-	-
Краткосрочные производные финансовые инструменты	212	-	-
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	213	267,656	-
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	214	214,999,563	123,723,659
Краткосрочные оценочные обязательства	215	2,611,327	2,459,895
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	216	207,185	507,627
Вознаграждения работникам	217	59,343,857	44,931,343
Краткосрочная задолженность по аренде	218	17,978,930	14,558,634
Краткосрочные обязательства по договорам с покупателями	219	115,868,316	119,393,279
Государственные субсидии	220	3,294,070	2,800,049
Дивиденды к оплате	221	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	222	39,697,084	48,172,282
<b>Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 222)</b>	<b>300</b>	<b>808,382,642</b>	<b>613,052,770</b>
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	301	-	30,847
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	310	1,763,431,856	1,430,825,004
Долгосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	311	-	-
Долгосрочные производные финансовые инструменты	312	35,718,764	564,449
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	313	28,268,253	29,996,786
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	314	-	-
Долгосрочные оценочные обязательства	315	-	-
Отложенные налоговые обязательства	316	411,888,219	357,490,550
Вознаграждения работникам	317	37,396,040	37,406,213
Долгосрочная задолженность по аренде	318	54,554,532	38,860,701
Долгосрочные обязательства по договорам с покупателями	319	-	-
Государственные субсидии	320	41,510,130	25,003,061
Прочие долгосрочные обязательства	321	-	-
<b>Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 321)</b>	<b>400</b>	<b>2,372,767,794</b>	<b>1,920,146,764</b>

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отчетный период 2023 г.

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

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

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

Периодичность: годовая

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

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

Наименование организации: АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»  
по состоянию на 31 декабря 2023 г.


в тысячах тенге

ОБЯЗАТЕЛЬСТВО И КАПИТАЛ	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
<b>V. Капитал</b>			
Уставный (акционерный) капитал	410	1,110,633,868	1,086,324,360
Эмиссионный доход	411	-	-
Выкупленные собственные долевые инструменты	412	-	-
Компоненты прочего совокупного дохода	413	7,219,735	12,138,004
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	414	623,698,021	348,376,288
Прочий капитал	415	97	97
<b>Итого капитал, относимый на собственников (сумма строк с 410 по 415)</b>	<b>420</b>	<b>1,741,551,721</b>	<b>1,446,838,749</b>
Доля неконтролирующих собственников	421	17,503,978	15,853,097
<b>Всего капитал (строка 420 + строка 421)</b>	<b>500</b>	<b>1,759,055,699</b>	<b>1,462,691,846</b>
<b>Баланс (строка 300 + строка 301 + строка 400 + строка 500)</b>		<b>4,940,206,135</b>	<b>3,995,922,227</b>

От имени руководства Группы:



20 марта 2024 г.

  
Станкова Е.Б.  
Главный бухгалтер

20 марта 2024 г.

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

отчетный период 2023 г.

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

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

Индекс формы административных данных: №2 - ОПУ

Периодичность: годовая

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

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

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

за год, заканчивающийся 31 декабря 2023 г.

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
Выручка от реализации товаров, работ и услуг	010	1,934,095,382	1,481,465,237
Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг	011	(1,498,583,313)	(1,204,232,817)
<b>Валовая прибыль (убыток) (строка 010 – строка 011)</b>	<b>012</b>	<b>435,512,069</b>	<b>277,232,420</b>
Расходы по реализации	013	-	-
Административные расходы	014	(105,762,273)	(92,598,881)
<b>Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 014)</b>	<b>020</b>	<b>329,749,796</b>	<b>184,633,539</b>
Финансовые доходы	021	32,221,447	61,098,662
Финансовые расходы	022	(208,381,859)	(145,697,642)
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023	8,144,723	8,545,564
Прочие доходы	024	19,718,588	4,253,228
Прочие расходы	025	(20,070,032)	(44,408,565)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)</b>	<b>100</b>	<b>161,382,663</b>	<b>68,424,786</b>
Расходы (-) (доходы (+)) по подоходному налогу	101	(24,598,550)	(31,540,807)
<b>Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 + строка 101)</b>	<b>200</b>	<b>136,784,113</b>	<b>36,883,979</b>
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201	-	-
<b>Прибыль за год (строка 200 + строка 201), относимая на:</b>	<b>300</b>	<b>136,784,113</b>	<b>36,883,979</b>
собственников материнской организации		133,507,617	34,887,277
долю неконтролирующих собственников		3,276,496	1,996,702
<b>Прочий совокупный доход, всего (сумма 420 и 440):</b>	<b>400</b>	<b>(5,457,565)</b>	<b>58,423,314</b>
<b>в том числе:</b>			
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	-	(2,445,158)
курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	414	(4,918,269)	2,213,013
хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	415	-	-
прочие компоненты прочего совокупного дохода	416	-	-
корректировка при реклассификации в составе прибыли (убытка)	417	-	54,441,786
налоговый эффект компонентов прочего совокупного дохода	418	-	-
<b>Итого прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в доходы или расходы в последующие периоды (за вычетом налога на прибыль) (сумма строк с 410 по 418)</b>	<b>420</b>	<b>(4,918,269)</b>	<b>54,209,641</b>

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отчетный период 2023 г.

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

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

Индекс формы административных данных: №2 - ОПУ

Периодичность: годовая

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

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


Наименование организации: АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»  
за год, заканчивающийся 31 декабря 2023 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	(539,296)	4,213,673
налоговый эффект компонентов прочего совокупного дохода	434	-	-
переоценка долевого финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	435	-	-
<b>Итого прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в доходы или расходы в последующие периоды (за вычетом налога на прибыль) (сумма строк с 431 по 435)</b>	<b>440</b>	<b>(539,296)</b>	<b>4,213,673</b>
<b>Общий совокупный доход (строка 300 + строка 400)</b>	<b>500</b>	<b>131,326,548</b>	<b>95,307,293</b>
Общий совокупный доход, относимый на:			
собственников материнской организации		128,058,255	93,308,838
доля неконтролирующих собственников		3,268,293	1,998,455
<b>Прибыль на акцию:</b>	<b>600</b>	<b>0.269</b>	<b>0.070</b>
в том числе:			
Базовая прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		0.269	0.070
от прекращенной деятельности		-	-
Разводненная прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		-	-
от прекращенной деятельности		-	-

От имени руководства Группы:

  
Кушеров Д.А.  
Управляющий директор  
по финансам  
20 марта 2024 г.

  
Станкова Е.Б.  
Главный бухгалтер

20 марта 2024 г.

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

отчетный период 2023 г.

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

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

Индекс формы административных данных: №3 - ДДС - П

Периодичность: годовая

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

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

Наименование организации: АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» за год, заканчивающийся 31 декабря 2023 г.

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
<b>I. Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 011 по 016)</b>	<b>010</b>	<b>1,973,170,353</b>	<b>1,646,046,708</b>
в том числе:			
реализация товаров и услуг	011	1,765,284,473	1,454,931,483
прочая выручка	012	-	-
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	013	155,336,772	114,983,018
поступления по договорам страхования	014	-	-
полученные вознаграждения	015	20,968,170	8,631,054
прочие поступления	016	31,580,938	67,501,153
<b>2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 021 по 027)</b>	<b>020</b>	<b>(1,666,776,005)</b>	<b>(1,383,779,928)</b>
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги	021	(671,426,956)	(557,776,702)
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	022	(29,893,846)	(24,820,848)
выплаты по оплате труда	023	(491,782,202)	(376,448,854)
выплата вознаграждения	024	(150,226,049)	(118,929,995)
выплаты по договорам страхования	025	-	-
походный налог и другие платежи в бюджет	026	(184,168,152)	(146,461,326)
прочие выплаты	027	(139,278,800)	(159,342,203)
<b>3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (строка 010 – строка 020)</b>	<b>030</b>	<b>306,394,348</b>	<b>262,266,780</b>

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

отчетный период 2023 г.

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

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

Индекс формы административных данных: №3 - ДДС - П

Периодичность: годовая

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

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

Наименование организации: АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» за год, заканчивающийся 31 декабря 2023 г.

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
<b>II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 041 по 052)</b>	<b>040</b>	<b>16,178,413</b>	<b>9,786,790</b>
в том числе:			
реализация основных средств	041	84,532	122,318
реализация нематериальных активов	042	-	-
реализация других долгосрочных активов	043	1,353,503	1,932,050
реализация долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	044	-	-
реализация долговых инструментов других организаций	045	-	-
возмещение при потере контроля над дочерними организациями	046	11,948,444	-
изъятие денежных вкладов	047	100	3,050
реализация прочих финансовых активов	048	72,830	29,686
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	049	-	-
полученные дивиденды	050	2,719,004	7,699,686
полученные вознаграждения	051	-	-
прочие поступления	052	-	-
<b>2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 061 по 073)</b>	<b>060</b>	<b>(818,879,915)</b>	<b>(342,086,807)</b>
в том числе:			
приобретение основных средств	061	(811,829,551)	(340,352,815)
приобретение нематериальных активов	062	(737,893)	(1,604,795)
приобретение других долгосрочных активов	063	-	-
приобретение долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	064	(4,565)	(70,139)
приобретение долговых инструментов других организаций	065	-	-
приобретение контроля над дочерними организациями	066	-	-
размещение денежных вкладов	067	-	(1,100)
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	(6,307,906)	(57,958)
прочие выплаты	073	-	-
<b>3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (строка 040 – строка 060)</b>	<b>080</b>	<b>(802,701,502)</b>	<b>(332,300,017)</b>

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

отчетный период 2023 г.

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

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

Индекс формы административных данных: №3 - ДДС - П

Периодичность: годовая

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

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

Наименование организации: АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»  
за год, заканчивающийся 31 декабря 2023 г.

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
<b>III. Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 091 по 094)</b>	<b>090</b>	<b>833,040,270</b>	<b>1,137,877,848</b>
в том числе:			
эмиссия акций и других финансовых инструментов	091	198,018,872	692,706,165
получение займов	092	635,021,398	445,171,683
полученные вознаграждения	093	-	-
прочие поступления	094	-	-
<b>2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 101 по 105)</b>	<b>100</b>	<b>(398,769,977)</b>	<b>(976,195,705)</b>
в том числе:			
погашение займов	101	(389,010,717)	(973,799,813)
выплата вознаграждения	102	-	-
выплата дивидендов	103	(1,293,929)	-
выплаты собственникам по акциям организации	104	-	-
прочие выбытия	105	(8,465,331)	(2,395,892)
<b>3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (строка 090 – строка 100)</b>	<b>110</b>	<b>434,270,293</b>	<b>161,682,143</b>
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	120	(322,336)	(2,691,163)
5. Влияние изменения балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов	130	17,453	(2,492)
<b>6. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 030 +/- строка 080 +/- строка 110 +/- строка 120 +/- строка 130)</b>	<b>140</b>	<b>(62,341,744)</b>	<b>88,955,251</b>
<b>7. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>	<b>150</b>	<b>266,955,731</b>	<b>178,000,480</b>
<b>8. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>160</b>	<b>204,613,987</b>	<b>266,955,731</b>

От имени руководства Группы:



Кушеров Д.А.  
Управляющий директор  
по финансам

20 марта 2024 г.

Станкова Е.Б.  
Главный бухгалтер

20 марта 2024 г.

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

отчетный период 2023 г.

Представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения  
 Форма административных данных размещена на интернет-ресурсе: [www.minfin.gov.kz](http://www.minfin.gov.kz)  
 Индекс формы административных данных: №5 - ИК  
 Периодичность: годовая

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

за год, заканчивающийся 31 декабря 2023 г.

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ КОМПОНЕНТОВ	Код строки	Капитал, относимый на собственников						Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные доли/инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль	Прочий капитал		
Сальдо на 1 января предыдущего года	010	1,086,085,094	-	-	(42,071,637)	214,573,407	97	13,854,642	1,272,441,603
Изменение в учетной политике	011	-	-	-	-	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо									
(строка 010 +/- строка 011)	100	1,086,085,094	-	-	(42,071,637)	214,573,407	97	13,854,642	1,272,441,603
Общий совокупный доход, всего									
(строка 210 + строка 220)	200	-	-	-	54,209,641	39,099,197	-	1,998,455	95,307,293
Прибыль (убыток) за год	210	-	-	-	-	34,887,277	-	1,996,702	36,883,979
Прочий совокупный доход, всего	220	-	-	-	54,209,641	4,211,920	-	1,753	58,423,314
(строка строка с 221 по 229):									
в том числе:									
переоценка долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	221	-	-	-	-	-	-	-	-
(за минусом налогового эффекта)									
переоценка долевого финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	222	-	-	-	-	-	-	-	-
(за минусом налогового эффекта)									
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	-	-	-	-	4,211,920	-	1,753	4,213,673
эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог	226	-	-	-	-	-	-	-	-
хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	227	-	-	-	51,996,628	-	-	-	51,996,628
хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	228	-	-	-	-	-	-	-	-
курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	229	-	-	-	2,213,013	-	-	-	2,213,013



## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отчетный период 2023 г.

Представляется в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения

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

Индекс формы административных данных: №5 - ИК

Периодичность: годовая

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

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

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

за год, заканчивающийся 31 декабря 2023 г.

В ТЫСЯЧАХ ТЕНГЕ

НАИМЕНОВАНИЕ КОМПОНЕНТОВ (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	300	239,266	-	-	-	94,703,684	-	94,942,950
в том числе:								
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								
Вансы собственников	311	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	312	239,266	-	-	-	-	-	239,266
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	-	-	-	-	-	-	-
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	317	-	-	-	-	94,703,684	-	94,703,684
Прочие операции	318	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>319</b>	-	-	-	-	-	-	-

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отчетный период 2023 г.

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

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

Индекс формы административных данных: №5 - ИК

Периодичность: годовая

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

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

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

за год, заканчивающийся 31 декабря 2023 г.

В ТЫСЯЧАХ ТЕНГЕ

НАИМЕНОВАНИЕ КОМПОНЕНТОВ	Код строки	Капитал, относимый на собственников						Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные доли/инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль	Прочий капитал		
Сальдо на 1 января отчетного года (строка 100 + строка 200 + строка 300 + строка 319)	400	1,086,324,360	-	-	12,138,004	348,376,288	97	15,853,097	1,462,691,846
Изменение в учетной политике	401	-	-	-	-	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо (строка 400 +/- строка 401)	500	1,086,324,360	-	-	12,138,004	348,376,288	97	15,853,097	1,462,691,846
Общий совокупный доход, всего (строка 610 + строка 620)	600	-	-	-	(4,918,269)	132,976,524	-	3,268,293	131,326,548
Прибыль (убыток) за год	610	-	-	-	-	133,507,617	-	3,276,496	136,784,113
Прочий совокупный доход, всего (сумма строк с 621 по 629)	620	-	-	-	(4,918,269)	(531,093)	-	(8,203)	(5,457,565)
В том числе:									
Переоценка долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	621	-	-	-	-	-	-	-	-
Переоценка долевых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	622	-	-	-	-	-	-	-	-
Переоценка основных средств и нематериальных активов (за минусом налогового эффекта)	623	-	-	-	-	-	-	-	-
Доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	624	-	-	-	-	-	-	-	-
Актuarные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	625	-	-	-	-	(531,093)	-	(8,203)	(539,296)
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог	626	-	-	-	-	-	-	-	-
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	627	-	-	-	-	-	-	-	-
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	628	-	-	-	-	-	-	-	-
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	629	-	-	-	(4,918,269)	-	-	-	(4,918,269)

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отчетный период 2023 г.

Представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения  
 Форма административных данных размещена на интернет-ресурсе: [www.minfin.gov.kz](http://www.minfin.gov.kz)  
 Индекс формы административных данных: №5 - ИК  
 Периодичность: годовая

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

за год, заканчивающийся 31 декабря 2023 г.

в Тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ КОМПОНЕНТОВ	Код строки	Капитал, относимый на собственников						Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долговые инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль	Прочий капитал		
Операции с собственниками, всего (сумма строк с 710 по 718):	700	24,309,508	-	-	-	142,345,209	-	(1,617,412)	165,037,305
в том числе:									
Вознаграждения работников акциями:	710	-	-	-	-	-	-	-	-
стоимость услуг работников									
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями									
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями									
Выносы собственников	711	24,309,508	-	-	-	-	-	-	24,309,508
Выпуск собственных долговых инструментов (акций)	712	-	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск долговых инструментов, связанный с объединением бизнеса	713	-	-	-	-	-	-	-	-
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	714	-	-	-	-	-	-	-	-
Выплата дивидендов	715	-	-	-	-	-	-	(1,617,412)	(1,617,412)
Прочие распределения в пользу собственников	716	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие операции с собственниками	717	-	-	-	-	142,345,209	-	-	142,345,209
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 690 + строка 700 + строка 719)	800	1,110,633,868	-	-	7,219,735	623,698,021	97	17,509,978	1,759,055,699

От имени руководства Группы:



Станкова Е.Б.  
 Главный бухгалтер

20 марта 2024 г.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

**1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») было создано в Республике Казахстан (далее – «РК») в соответствии с Постановлениями Правительства РК (далее – «конечный Акционер») для целей образования холдинговой компании по управлению государственными активами железнодорожной отрасли. Компания была зарегистрирована 15 мая 2002 г. Формы консолидированной годовой финансовой отчетности включают результаты деятельности Компании и контролируемых ею дочерних организаций (далее – вместе «Группа»). Адрес зарегистрированного офиса Компании: 010000, РК, г. Астана, ул. Д. Кунаева, 6.

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

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

На 2021-2025 гг. Комитетом по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики РК (далее – «КРЕМ») утверждены тарифы на услуги магистральной железнодорожной сети (Примечание 42). На услуги перевозки грузов введена дифференциация тарифов за услуги магистральной железнодорожной сети: для тепловозов на неэлектрифицированных участках пути, для электровозов на электрифицированных участках пути; а также за услуги локомотивной тяги: разделение на тепловозную тягу и электровозную тягу. КРЕМ согласовал увеличение тарифов на услуги: магистральной железнодорожной сети при перевозке грузов железнодорожным транспортом в среднем на 28.4% с 27 апреля 2023 г.; локомотивной тяги на 11.4% с 6 ноября 2023 г. В результате, среднегодовое увеличение уровня тарифов на перевозки грузов за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., составило 23.7% (2022 г.: 6.2%).

С 1 января 2023 г. уполномоченный орган, в лице Министерства индустрии и инфраструктурного развития РК, согласовал повышение тарифов на 7% по перевозке пассажиров на социально-значимых маршрутах, курсирующих в межобластном сообщении (2022 г.: 7%).

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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 и мире.

В связи с тем, что РК добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика РК особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. Также существенное влияние на состояние экономики оказывают государственные расходы на крупные инфраструктурные проекты и различные программы социально-экономического развития страны.

В начале 2022 г. обострился конфликт между Российской Федерацией (далее – «РФ») и Украиной. В результате, ряд стран ввели экономические санкции против РФ и Беларуси, включая меры по запрету новых инвестиций и ограничению взаимодействия с крупными финансовыми институтами и многими государственными предприятиями.

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

В течение 2023 г. Национальный Банк РК понизил базовую ставку с 16.75% до 15.75% годовых с коридором +/- 1.0 п.п. В феврале 2024 г. базовая ставка снизилась до уровня 14.75% годовых с коридором +/- 1.0 п.п. Однако, сохраняется неопределенность в отношении будущего изменения геополитических рисков и их влияния на экономику РК.

Руководство Группы следит за текущими изменениями в экономической и политической ситуации в РК и мире и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в ближайшем будущем. У Группы имеются обязательства, выраженные в валюте, соответственно, при росте обменного курса происходит увеличение убытка от курсовой разницы. В целом, Группа не ожидает существенного негативного влияния от текущих изменений на бизнес и операции Группы, поскольку грузовое железнодорожное движение, в том числе в международном (транзитном) сообщении, не остановлено ни в РК, ни в ряде других стран. В течение 2023 г. объемы грузооборота в транзитном и экспортном направлении увеличились по сравнению с прошлым годом.

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

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

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

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

## **2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ 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 (далее – «СМСФО»).

### **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 2023 г. краткосрочные обязательства Группы превышают краткосрочные активы на 382,665,840 тыс. тенге (31 декабря 2022 г.: 118,430,913 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2023 г. краткосрочные обязательства включают займы в сумме 354,114,654 тыс. тенге, которые подлежат погашению в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. При этом, прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., составила 136,784,113 тыс. тенге (2022 г.: 36,883,979 тыс. тенге), а поступление денежных средств от операционной деятельности составило 306,394,348 тыс. тенге (2022 г.: 262,266,780 тыс. тенге).

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

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

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

**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.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

**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 (далее – «КФБ»). По иностранным валютам, по которым не проводились торги на сессии КФБ, курсы обмена валют рассчитываются Национальным банком РК с использованием кросс-курсов к доллару США в соответствии с котировками, полученными по каналам информационного агентства Reuters.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту предприятия по курсу на отчетную дату. Все курсовые разницы, возникающие в результате изменения обменных курсов после даты совершения операции, отражаются в прибылях и убытках, за исключением курсовых разниц от пересчета, учитываемых в прочем совокупном доходе, и курсовых разниц по займам, непосредственно относящихся к приобретению, строительству или производству актива, отвечающего определенным требованиям, включаемых в себестоимость этого актива. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражены по справедливой стоимости, пересчитываются в тенге по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, отраженные по исторической стоимости в иностранной валюте, не пересчитываются.

В следующей таблице представлены обменные курсы иностранной валюты к тенге:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.	Средний курс за 2023 г.	Средний курс за 2022 г.
Доллар США	454.56	462.65	456.31	460.48
Евро	502.24	492.86	493.33	484.22
Швейцарский франк	541.08	501.19	508.16	482.60
Российский рубль	5.06	6.43	5.40	6.96
Дирхам ОАЭ	123.78	125.99	124.25	125.38



ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### Принятие новых и пересмотренных стандартов

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

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

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

На дату выпуска данных форм консолидированной годовой финансовой отчетности Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

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

Руководство не ожидает, что принятие перечисленных выше стандартов окажет существенное влияние на формы консолидированной годовой финансовой отчетности Группы в будущих периодах.

#### Существенная информация об Учетной политике

##### Основные средства

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

*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.

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.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГODOVOЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

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

*Группа как арендодатель*

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

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

**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.

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

При этом:

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

За годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., Группа не классифицировала инвестиции в долговые инструменты, которые соответствуют критериям оценки по амортизированной стоимости или ОССЧПСД, в качестве оцениваемых по ССЧПУ.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

Долговые инструменты, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости или по ССЧПСД, оцениваются на предмет обесценения.

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

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

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

**Производные финансовые инструменты**

Группа использует производный финансовый инструмент – валютный своп для управления валютным риском по заимствованиям. Данные производные финансовые инструменты не являются частью определенных отношений хеджирования.

Производные финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Возникающие в результате прибыли или убытки признаются непосредственно в составе прибылей и убытков. Чистые прибыли и убытки включают доходы в виде процентов, полученные по производным финансовым инструментам и отраженные в составе финансовых доходов. Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражается в составе финансовых доходов или финансовых расходов (Примечания 32 и 33).

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

**Капитал**

*Уставный (акционерный) капитал*

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

Полученные средства за размещаемые простые акции, по которым 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.

**Государственные субсидии**

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

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

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

**Выручка**

Выручка признается, чтобы отразить передачу покупателям обещанных товаров или услуг в сумме возмещения, которое Группа, по ее ожиданиям, будет иметь право получить в обмен на указанные товары или услуги. Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость (далее – «НДС») и скидок.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

*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.

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

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

Сумма обязательства контрагентам по предоставлению скидки на 31 декабря 2023 и 2022 гг. отсутствует.

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

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

*Учет выручки от пассажирских перевозок*

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

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

*Прочие доходы*

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

Прочая выручка от оказания услуг признается в течение времени по мере оказания услуг. Если Группа выполняет обязанность к исполнению не в течение 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».



**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

**Сравнительные данные**

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

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

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

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

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

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

*Займы с процентной ставкой ниже рыночной*

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

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

*Определение единицы, генерирующей денежные средства*

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

*Анализ индикаторов обесценения основных средств*

При оценке наличия признаков обесценения активов 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 активов может быть не возмещаемой.

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

По состоянию на 31 декабря 2023 г. Группой была проведена оценка наличия вышеуказанных внешних и внутренних индикаторов обесценения активов, в частности, изменение процентных ставок, анализ выполнения фактических показателей в сравнении с плановыми показателями, а также анализ объемов по грузообороту в транзитном направлении и изменение курса тенге к швейцарскому франку, поскольку тариф в транзитном направлении устанавливается в швейцарских франках.

Оценка, являются ли каждый из внешних и внутренних факторов индикатором обесценения, требует значительного суждения руководства. Ключевое суждение руководства основывается на том, что в условиях геополитической ситуации и разрыва традиционных транспортно-логистических цепочек, развитие транзитного потенциала страны является ключевым фактором активизации трансконтинентальной торговли. В декабре 2022 г. также была утверждена Концепция, предусматривающая дальнейшее развитие железнодорожной отрасли в РК. В течение 2023 г. фактические объемы и выручка от грузовых перевозок в транзитном сообщении превысили запланированные показатели.

Руководство Группы не выявило каких-либо событий, произошедших в 2023 г., которые могли бы рассматриваться как индикатор обесценения единой ЕГДС по состоянию на 31 декабря 2023 г.

*Учет договоров 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».

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

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

АО «Фонд развития промышленности» финансирует производство вагонов, но ограничен в способности определения способа последующего использования и получения практически всех оставшихся выгод от актива. Соответственно, Группа признает обязательство, возникшее перед АО «Фонд развития промышленности» до потери контроля над ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов», выделенного из состава ТОО «Вагоностроительный завод «Тұлпар» (Примечание 13), как финансовое обязательство (заем), согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», а пассажирские вагоны и незавершенное производство, как объекты основных средств и незавершенного строительства на праве собственности в соответствии МСФО (IFRS) 16.103 «Аренда» (Примечание 3).

**Ключевые источники неопределенности в оценках**

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

*Обесценение основных средств*

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

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

*Возмещение НДС*

По состоянию на каждую отчетную дату Группа производит оценку резерва в отношении невозмещаемой суммы НДС, которая возникла из-за предоставления услуг по международным перевозкам. Группа не может выставить НДС покупателям и, соответственно, может реализовать эти суммы, только получив их от налоговых органов.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

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

Группа рассматривает информацию об ожидаемом возврате по НДС, полученную от своего налогового департамента, переписку с государственными налоговыми органами, а также исторические данные в отношении его возмещения. Фактическая сумма возмещения НДС может отличаться от сумм оценки Группы, что может оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. общая балансовая стоимость НДС к возмещению составила 204,656,204 тыс. тенге (31 декабря 2022 г.: 107,868,488 тыс. тенге), из которой 49,618,081 тыс. тенге (31 декабря 2022 г.: 37,808,974 тыс. тенге) было классифицировано в составе краткосрочных активов. Группа ожидает, что текущая часть НДС к возмещению будет возвращена налоговыми органами или зачтена против будущих сумм обязательств по НДС в течение 2024 г., и считает, что общий НДС к возврату является полностью возмещаемым.

*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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

*Налогообложение*

Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно. Возможны случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. При этом, в случае доначисления налоговыми органами дополнительных налогов, существующие размеры штрафов и пени установлены в значительном размере; размер штрафа составляет 80% от суммы доначисленного налога и размер пени составляет 19.69% годовых от суммы доначисленного или неоплаченного налога.

В результате, штрафы и пени могут превысить суммы доначисленных налогов.

Ввиду неопределенности, указанной выше, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые доначислены, может превысить сумму, отнесенную на расходы по состоянию на 31 декабря 2023 г. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникают, могут оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

*Справедливая стоимость производных финансовых инструментов*

В 2022 г. Группа заключила с Societe Generale SA (Франция), Citibank London и J.P. Morgan Securities plc. (Великобритания) сделки кросс-валютного свопа с целью управления валютным риском заимствований, деноминированных в долларах США. Группа выплачивает фиксированную сумму швейцарских франков в обмен на фиксированную сумму долларов США. Расчет справедливой стоимости производных финансовых инструментов производится методом дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, оцениваемых на основе форвардных обменных курсов (наблюдаемых на отчетную дату) и договорных форвардных курсов, дисконтированных по ставкам, отражающим кредитные риски Группы и контрагентов.

При оценке справедливой стоимости производных финансовых инструментов Группа использует наблюдаемые рыночные данные в той мере, в какой они доступны. Оценка наиболее чувствительна к изменениям форвардных обменных курсов, наблюдаемых на конец отчетного периода. Форвардные обменные курсы являются ключевым источником неопределенности в оценках, поскольку относительно небольшие изменения в используемых допущениях могут оказать существенное влияние на формы консолидированной годовой финансовой отчетности Группы в течение следующего финансового года. По состоянию на 31 декабря 2023 г. обязательство, отраженное в качестве справедливой стоимости производных финансовых инструментов, было оценено в 35,718,764 тыс. тенге с использованием наблюдаемых на рынке форвардных обменных курсов, которые, по мнению руководства, являются наиболее приемлемыми.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. руководство Группы провело анализ и применило наиболее актуальные форвардные обменные курсы, однако существует неопределенность, связанная с геополитическими и рыночными рисками (включая валютный риск) и их влиянием на мировую экономику и экономику РК, которая с большой долей вероятности может привести к существенным корректировкам справедливой стоимости производных финансовых инструментов в течение следующих периодов (Примечание 41).

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

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.**

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

---

**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».

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

Группа не имеет установленную политику ценообразования по внутрисегментным продажам.

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.					
	Грузовые перевозки	Пассажирские перевозки	Отчетные сегменты	Прочие	Консолидация	Итого
<b>Ключевые операционные показатели</b>						
Выручка от реализации товаров, работ и услуг						
Выручка от перевозок от внешних покупателей	1,682,550,477	101,682,302	1,784,232,779	-	-	1,784,232,779
Выручка от перевозок от операций между сегментами	1,443,012	67,151,222	68,594,234	-	(68,594,234)	-
Государственные субсидии	-	38,912,103	38,912,103	-	-	38,912,103
Прочие доходы от внешних покупателей	86,988,084	5,353,460	92,341,544	18,608,956	-	110,950,500
Прочие доходы от операций между сегментами	35,982,280	797,992	36,780,272	9,678,543	(46,458,815)	-
<b>Выручка от реализации товаров, работ и услуг</b>	<b>1,806,963,853</b>	<b>213,897,079</b>	<b>2,020,860,932</b>	<b>28,287,499</b>	<b>(115,053,049)</b>	<b>1,934,095,382</b>
Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг	(1,389,101,282)	(201,563,001)	(1,590,664,283)	(21,441,064)	113,522,034	(1,498,583,313)
<b>Валовая прибыль (убыток)</b>	<b>417,862,571</b>	<b>12,334,078</b>	<b>430,196,649</b>	<b>6,846,435</b>	<b>(1,531,015)</b>	<b>435,512,069</b>
Административные расходы	(94,118,712)	(9,463,291)	(103,582,003)	(3,584,998)	1,404,728	(105,762,273)
<b>Итого операционная прибыль (убыток)</b>	<b>323,743,859</b>	<b>2,870,787</b>	<b>326,614,646</b>	<b>3,261,437</b>	<b>(126,287)</b>	<b>329,749,796</b>
Финансовые доходы	36,847,094	1,439,798	38,286,892	1,121,534	(7,186,979)	32,221,447
Финансовые расходы	(188,971,287)	(22,378,233)	(211,349,520)	(430,100)	3,397,761	(208,381,859)
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	8,144,723	-	8,144,723	-	-	8,144,723
Прочие доходы	19,012,065	1,392,595	20,404,660	106,588	(792,660)	19,718,588
Прочие расходы	(17,379,836)	(2,540,463)	(19,920,299)	(308,928)	159,195	(20,070,032)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>181,396,618</b>	<b>(19,215,516)</b>	<b>162,181,102</b>	<b>3,750,531</b>	<b>(4,548,970)</b>	<b>161,382,663</b>
Расходы (-) (доходы (+)) по подоходному налогу	(34,229,423)	5,361,569	(28,867,854)	(508,692)	4,777,996	(24,598,550)
<b>Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности</b>	<b>147,167,195</b>	<b>(13,853,947)</b>	<b>133,313,248</b>	<b>3,241,839</b>	<b>229,026</b>	<b>136,784,113</b>
<b>Прочая ключевая информация о сегментах</b>						
Капитальные затраты по основным средствам и незавершенному строительству	628,237,407	76,151,187	704,388,594	540,000	-	704,928,594
Износ основных средств	139,365,403	16,171,664	155,537,067	1,647,267	(6,395)	157,177,939



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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.					
	Грузовые перевозки	Пассажирские перевозки	Отчетные сегменты	Прочие	Консолидация	Итого
<b>Ключевые операционные показатели</b>						
Выручка от реализации товаров, работ и услуг						
Выручка от перевозок от внешних покупателей	1,283,513,235	88,421,030	1,371,934,265	-	-	1,371,934,265
Выручка от перевозок от операций между сегментами	1,755,526	60,262,715	62,018,241	-	(62,018,241)	-
Государственные субсидии	-	38,205,254	38,205,254	-	-	38,205,254
Прочие доходы от внешних покупателей	50,791,798	4,519,407	55,311,205	16,014,513	-	71,325,718
Прочие доходы от операций между сегментами	28,160,422	3,218,014	31,378,436	7,637,690	(39,016,126)	-
<b>Выручка от реализации товаров, работ и услуг</b>	<b>1,364,220,981</b>	<b>194,626,420</b>	<b>1,558,847,401</b>	<b>23,652,203</b>	<b>(101,034,367)</b>	<b>1,481,465,237</b>
Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг	(1,119,582,296)	(167,634,217)	(1,287,216,513)	(16,728,573)	99,712,269	(1,204,232,817)
<b>Валовая прибыль (убыток)</b>	<b>244,638,685</b>	<b>26,992,203</b>	<b>271,630,888</b>	<b>6,923,630</b>	<b>(1,322,098)</b>	<b>277,232,420</b>
Административные расходы	(80,179,405)	(7,782,152)	(87,961,557)	(5,655,592)	1,018,268	(92,598,881)
<b>Итого операционная прибыль</b>	<b>164,459,280</b>	<b>19,210,051</b>	<b>183,669,331</b>	<b>1,268,038</b>	<b>(303,830)</b>	<b>184,633,539</b>
Финансовые доходы	61,339,495	4,173,028	65,512,523	1,166,165	(5,580,026)	61,098,662
Финансовые расходы	(141,019,215)	(10,872,614)	(151,891,829)	(532,262)	6,726,449	(145,697,642)
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	8,545,564	-	8,545,564	-	-	8,545,564
Прочие доходы	3,996,421	113,855	4,110,276	170,654	(27,702)	4,253,228
Прочие расходы	(42,050,910)	(2,066,236)	(44,117,146)	(533,143)	241,724	(44,408,565)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>55,270,635</b>	<b>10,558,084</b>	<b>65,828,719</b>	<b>1,539,452</b>	<b>1,056,615</b>	<b>68,424,786</b>
Расходы (-) (доходы (+)) по подоходному налогу	(29,195,273)	(2,020,137)	(31,215,410)	(400,350)	74,953	(31,540,807)
<b>Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности</b>	<b>26,075,362</b>	<b>8,537,947</b>	<b>34,613,309</b>	<b>1,139,102</b>	<b>1,131,568</b>	<b>36,883,979</b>
<b>Прочая ключевая информация о сегментах</b>						
Капитальные затраты по основным средствам и незавершенному строительству	333,074,832	28,611,888	361,686,720	508,791	1,890,516	364,086,027
Износ основных средств	130,407,513	14,656,810	145,064,323	1,613,805	(115,228)	146,562,900

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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	2023 г.	2022 г.
РК	1,875,851,404	1,440,584,081
РФ	28,412,425	23,595,150
Германия	16,707,872	3,478,219
КНР	9,329,301	4,974,492
Прочее	3,794,380	8,833,295
<b>Итого</b>	<b>1,934,095,382</b>	<b>1,481,465,237</b>

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 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Краткосрочные банковские вклады в тенге	60,761,482	68,186,977
Краткосрочные банковские вклады в долларах США	6,365,048	-
Краткосрочные банковские вклады в других валютах	164,556	-
Деньги на текущих счетах в тенге	120,498,281	186,774,257
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США	13,074,545	7,641,602
Деньги на текущих счетах в банках в российских рублях	1,244,671	3,308,593
Деньги на текущих счетах в банках в евро	781,931	474,415
Деньги на текущих счетах в банках в других валютах	1,730,998	599,304
Наличность в кассе	8,760	4,321
	<b>204,630,272</b>	<b>266,989,469</b>
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	(16,285)	(33,738)
<b>Итого</b>	<b>204,613,987</b>	<b>266,955,731</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 г. средневзвешенная процентная ставка по денежным средствам на текущих счетах составляла 0.68% в тенге и 1.5% в других валютах (31 декабря 2022 г.: 0.22% в тенге и 1.64% в других валютах).

Краткосрочные банковские депозиты в тенге и в валюте размещаются на различные сроки на три месяца и менее, в зависимости от потребности Группы в денежных средствах. По состоянию на 31 декабря 2023 г. средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным банковским вкладам составила 15.26% в тенге, 3% в долларах США и 12% в других валютах (31 декабря 2022 г.: 16.18% в тенге).

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2023 г. денежные средства, размещенные Группой на текущих счетах в АО «Казпочта», являющейся связанной стороной Группы, составили 112,141,348 тыс. тенге (31 декабря 2022 г.: 162,853,622 тыс. тенге) (Примечание 41). Кроме того, Группа размещает денежные средства и их эквиваленты в банках и других финансовых институтах с рейтингом от «А+» до «В-». На основании этого Группа считает, что кредитный риск денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2023 г. является низким.

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

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Займы выданные	8,095,315	7,292,058
Облигации казахстанских банков второго уровня и прочих кредитных институтов и прочие долговые ценные бумаги	1,434,269	1,401,851
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	(3,518,562)	(3,539,833)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по облигациям казахстанских банков второго уровня и прочих кредитных институтов и прочие долговые ценные бумаги	(434,703)	(380,077)
<b>Итого</b>	<b>5,576,319</b>	<b>4,773,999</b>
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	3,732,403	1,934
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,843,916	4,772,065
<b>Итого</b>	<b>5,576,319</b>	<b>4,773,999</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, выражены в тенге.

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»****ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)****8. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ  
(коды строк 015 и 116 Консолидированного бухгалтерского баланса)**

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Денежные средства, ограниченные в использовании	20,963,604	20,105,984
Прочие финансовые активы	3,068,171	3,406,527
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам, ограниченным в использовании	(850)	(260)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам	(1,178,681)	(2,079,732)
<b>Итого</b>	<b>22,852,244</b>	<b>21,432,519</b>
Прочие краткосрочные финансовые активы	7,734,507	7,165,793
Прочие долгосрочные финансовые активы	15,117,737	14,266,726
<b>Итого</b>	<b>22,852,244</b>	<b>21,432,519</b>

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

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Торговая дебиторская задолженность, возникшая вследствие договоров с покупателями	19,370,480	21,148,417
Прочая дебиторская задолженность	8,492,077	6,195,704
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, возникшей вследствие договоров с покупателями	(3,573,543)	(6,872,782)
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(1,618,652)	(1,804,278)
<b>Итого</b>	<b>22,670,362</b>	<b>18,667,061</b>
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	18,802,191	16,876,353
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	3,868,171	1,790,708
<b>Итого</b>	<b>22,670,362</b>	<b>18,667,061</b>

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Дебиторская задолженность по аренде	945,595	1,256,278
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по аренде	(390,230)	(720,050)
<b>Итого</b>	<b>555,365</b>	<b>536,228</b>

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»****ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)****11. ЗАПАСЫ (КОД СТРОКИ 020 Консолидированного бухгалтерского баланса)**

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Топливо и ГСМ	20,028,312	6,033,537
Материалы верхнего строения пути	18,786,347	14,647,464
Сырье и материалы	13,452,131	12,481,235
Запасные части	8,421,320	8,310,765
Строительные материалы	1,559,276	1,477,589
Прочие	4,134,103	3,562,490
	<b>66,381,489</b>	<b>46,513,080</b>
Минус: резерв под обесценение запасов	(2,019,012)	(1,483,894)
<b>Итого</b>	<b>64,362,477</b>	<b>45,029,186</b>

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
НДС к возмещению	49,618,081	37,808,974
Предоплата по прочим налогам	44,328,188	43,120,335
Краткосрочные авансы выданные	25,735,750	24,820,753
Расходы будущих периодов	2,447,998	1,794,650
Прочие	5,493,238	5,453,185
	<b>127,623,255</b>	<b>112,997,897</b>
Минус: резерв под обесценение прочих краткосрочных активов	(6,395,698)	(5,938,418)
<b>Итого</b>	<b>121,227,557</b>	<b>107,059,479</b>

**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)****ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов»**

13 декабря 2022 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Қазтеміртранс», заключила с третьей стороной договор купли-продажи 100% доли участия в уставном капитале ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов». Группа классифицировала активы и обязательства ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов» по состоянию на 31 декабря 2022 г. в составе активов (или выбывающих групп), предназначенных для продажи, по наименьшей из балансовой и справедливой стоимостей за вычетом расходов на продажу. По состоянию на 31 декабря 2022 г. активы и обязательства, с учетом внутригрупповой элиминации составляли 45,824,687 тыс. тенге и 30,847 тыс. тенге, соответственно. Поскольку данная дочерняя организация не представляла значительное направление деятельности Группы, Группа не классифицировала финансовый результат деятельности дочерней организации в составе прекращенной деятельности. 27 января 2023 г. Группа завершила сделку по продаже доли участия и в результате потеряла контроль над данной дочерней организацией.

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»****ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

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

	<b>27 января 2023 г.</b>
<b>Активы</b>	
Денежные средства и их эквиваленты	51,967
Прочие краткосрочные финансовые активы	40,000,000
Запасы	40,020
Прочие краткосрочные активы	9,149
Основные средства	5,665,592
<b>Итого активы</b>	<b>45,766,728</b>
<b>Обязательства</b>	
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	20,058
Вознаграждения работникам	21,854
Краткосрочные обязательства по договорам с покупателями <sup>1</sup>	40,000,000
Прочие краткосрочные обязательства	7,314
<b>Итого обязательства</b>	<b>40,049,226</b>
<b>Выбывшие чистые активы</b>	<b>5,717,502</b>

Результат выбытия дочерней организации представлен следующим образом:

	<b>2023 г.</b>
Сумма вознаграждения от выбытия дочерней организации	12,000,000
Выбывшие чистые активы	(5,717,502)
<b>Результат выбытия ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов»</b>	<b>6,282,498</b>

<sup>1</sup> До выбытия являлись внутригрупповыми обязательствами по договору с дочерней организацией АО «Пассажирские перевозки» на поставку пассажирских вагонов.

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
<b>Ассоциированные предприятия</b>						
АО «Объединенная транспортно-логистическая компания – Евразийский железнодорожный альянс» (АО «ОТЛК ЕРА»)	Транспортно-экспедиторское обслуживание по организации перевозок грузов на железнодорожном транспорте во внутреннем и международном сообщении	РФ	15,890,331	33.33%	16,959,315	33.33%
АО «Транстелеком»	Телекоммуникационные услуги	РК	10,767,726	25%	8,501,919	25%
Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	Международные мультимодальные перевозки	КНР	7,194,449	49%	3,172,529	49%
ООО «Китайско-казахстанская торгово-логистическая компания» (Сиань)	Международные мультимодальные перевозки, терминальные услуги и др.	КНР	5,136,468	49%	-	-
Прочие			-	40-47%	-	40-47%
<b>Итого инвестиции в ассоциированные предприятия</b>			<b>38,988,974</b>		<b>28,633,763</b>	
<b>Совместные предприятия</b>						
Частная компания «KPMC Ltd.»	Организация контейнерных маршрутных поездов и транспортно-экспедиторская деятельность для сухопутно-морских грузовых маршрутов	КНР/РК	1,077,581	49%	-	-
ТОО «KIF Warehouses (КИФ Везрхаусис)»	Складские операции и вспомогательные транспортные операции	РК	496,863	50%	164,875	50%
Частная компания «Middle Corridor Multimodal Ltd.»	Организация перевозок грузов во внутреннем и международном сообщении, оказание мультимодальных и транспортно-логистических услуг на Транскаспийском международном транспортном маршруте	РК	4,256	33.33%	-	-
<b>Итого инвестиции в совместные предприятия</b>			<b>1,578,700</b>		<b>164,875</b>	
<b>Итого инвестиции, учитываемые методом долевого участия</b>			<b>40,567,674</b>		<b>28,798,638</b>	

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

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

	2023 г.		
	Ассоцииро- ванные предприятия	Совместные предприятия	Итого инвестиции, учитываемые методом долевого участия
<b>На 1 января</b>	<b>28,633,763</b>	<b>164,875</b>	<b>28,798,638</b>
Приобретение	5,196,488	4,565	5,201,053
Справедливая стоимость оставшейся доли при потере контроля над дочерней организацией Частная компания «KPMC Ltd.»	-	459	459
Пересчет иностранных валют	(4,588,086)	-	(4,588,086)
Доля в прибыли/(убытке)	8,190,347	(45,624)	8,144,723
Вклады в уставный капитал	-	1,111,418	1,111,418
Восстановление обесценения	4,697,383	343,007	5,040,390
Дивиденды к получению	(3,140,921)	-	(3,140,921)
<b>На 31 декабря</b>	<b>38,988,974</b>	<b>1,578,700</b>	<b>40,567,674</b>

	2022 г.		
	Ассоцииро- ванные предприятия	Совместные предприятия	Итого инвестиции, учитываемые методом долевого участия
<b>На 1 января</b>	<b>26,793,356</b>	<b>895,143</b>	<b>27,688,499</b>
Пересчет иностранных валют	2,058,065	-	2,058,065
Доля в прибыли	8,508,563	37,001	8,545,564
Вклад в уставный капитал	-	57,958	57,958
Обесценение	-	(825,227)	(825,227)
Дивиденды к получению	(8,726,221)	-	(8,726,221)
<b>На 31 декабря</b>	<b>28,633,763</b>	<b>164,875</b>	<b>28,798,638</b>

В течение 2023 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Кедентранссервис», осуществила вклад денежными средствами в размере 80,740,632 юаня (5,196,488 тыс. тенге) в уставный капитал ООО «Китайско-казахстанская торгово-логистическая компания» (Сиань), доля владения Группы в ассоциированном предприятии составила 49%.



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

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

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.**

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

---

В октябре 2023 г. Группа, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», реализовала третьей стороне 51% доли участия в дочерней организации, Частная компания «KPMC Ltd.», за 1,000 долларов США (477 тыс. тенге). Прибыль от реализации дочерней организации составила 1,025 тыс. тенге. В результате продажи Группа потеряла контроль над данной дочерней организацией и признала по справедливой стоимости 49% оставшейся доли участия как инвестиции в совместное предприятие. В декабре 2023 г. Группа осуществила вклад без изменения доли владения денежными средствами в размере 1,111,418 тыс. тенге в уставный капитал данного предприятия.

В декабре 2023 г. Группа, в лице Компании, осуществила вклад денежными средствами в размере 4,565 тыс. тенге в уставный капитал Частной компании «Middle Corridor Multimodal Ltd.», который в равной доле распределен между Компанией, ЗАО «Азербайджанские Железные Дороги» и АО «Грузинская железная дорога». Доля участия Группы в совместном предприятии составила 33.33%.

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

	2023 г.					2022 г.				
	ООО «Китайско-казахстанская торговая логистическая компания» (Сиань)	Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	АО «Транстелеком»	АО «Объединенная транспортно-логистическая компания – Евразийский железнодорожный альянс»	Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	АО «Транстелеком»	АО «Объединенная транспортно-логистическая компания – Евразийский железнодорожный альянс»	
Краткосрочные активы	11,635,388	6,975,154	733,768	43,439,660	51,594,988	6,175,236	1,084,120	61,011,558	56,343,525	
Долгосрочные активы	-	21,998,101	35,215,073	146,464,355	54,397,617	23,946,119	36,895,727	162,119,735	66,242,413	
<b>Итого активы</b>	<b>11,635,388</b>	<b>28,973,255</b>	<b>35,948,841</b>	<b>189,904,015</b>	<b>105,992,605</b>	<b>30,121,355</b>	<b>37,979,847</b>	<b>223,131,293</b>	<b>122,585,938</b>	
Краткосрочные обязательства	33,850	1,447,881	5,346,866	114,014,756	20,564,002	1,169,707	11,046,450	114,510,843	30,930,044	
Долгосрочные обязательства	1,118,950	247,688	32,102,391	41,713,347	37,757,609	295,467	35,320,518	83,507,765	40,777,947	
<b>Итого обязательства</b>	<b>1,152,800</b>	<b>1,695,569</b>	<b>37,449,257</b>	<b>155,728,103</b>	<b>58,321,611</b>	<b>1,465,174</b>	<b>46,366,968</b>	<b>198,018,608</b>	<b>71,707,991</b>	
<b>Итого чистые активы/(обязательства)</b>	<b>10,482,588</b>	<b>27,277,686</b>	<b>(1,500,416)</b>	<b>34,175,912</b>	<b>47,670,994</b>	<b>28,656,181</b>	<b>(8,387,121)</b>	<b>25,112,685</b>	<b>50,877,947</b>	
Доля владения	49%	49%	40%	25%	33.33%	49%	40%	25%	33.33%	
Чистые активы/(обязательства) приходящиеся на Группу	5,136,468	13,366,066	(600,166)	8,543,978	15,890,331	14,041,529	(3,354,848)	6,278,171	16,959,315	
Накопленное обесценение	-	(6,171,617)	-	-	-	(10,869,000)	-	-	-	
Чистые активы/(обязательства), приходящиеся на Группу с учетом обесценения	5,136,468	7,194,449	(600,166)	8,543,978	15,890,331	3,172,529	(3,354,848)	6,278,171	16,959,315	
Накопленный непризнанный убыток	-	-	(600,166)	-	-	-	(3,354,848)	-	-	
Корректировка балансовой стоимости инвестиций на изменение в чистых активах предприятия (корректировка до справедливой стоимости льготного займа, полученного от другого акционера)	-	-	-	2,223,748	-	-	-	2,223,748	-	
<b>Балансовая стоимость инвестиции</b>	<b>5,136,468</b>	<b>7,194,449</b>	<b>-</b>	<b>10,767,726</b>	<b>15,890,331</b>	<b>3,172,529</b>	<b>-</b>	<b>8,501,919</b>	<b>16,959,315</b>	
Доходы	152,532	10,588,410	3,911,625	84,185,754	298,970,347	5,544,619	4,298,295	83,903,859	385,408,831	
(Убыток)/прибыль и итого совокупный (убыток)/доход за год	(53,648)	333,692	6,886,704	9,063,229	17,361,958	406,930	11,034,052	(10,949,702)	33,139,780	
<b>Признанная доля Группы в (убытке)/прибыли</b>	<b>(26,288)</b>	<b>163,509</b>	<b>-</b>	<b>2,265,807</b>	<b>5,787,319</b>	<b>199,396</b>	<b>-</b>	<b>(2,737,426)</b>	<b>11,046,593</b>	

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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 2023 г. и 2022 г., представлено следующим образом:

	Инфраструктура железнодорожных путей	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Земля	Прочие	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2022 г.</b>	<b>1,205,831,959</b>	<b>304,015,660</b>	<b>248,075,918</b>	<b>1,018,704,422</b>	<b>3,960,226</b>	<b>6,677,149</b>	<b>2,787,265,334</b>
Приобретения	323,657	582,908	5,921,760	1,241,207	7,133	1,369,962	9,446,627
Выбытия	(178,209)	(376,245)	(2,661,075)	(4,549,744)	(10,524)	(535,646)	(8,311,443)
Расходы по износу	(39,409,576)	(7,191,262)	(25,572,823)	(56,328,338)	-	(1,250,090)	(129,752,089)
Износ по выбытиям	166,014	236,743	2,525,041	4,265,254	-	527,256	7,720,308
Обесценение	(92,369)	(40,158)	(112,356)	(269,708)	-	(3,907)	(518,498)
Переводы в активы, классифицированные для продажи	-	(4,347,008)	(791,442)	(2,961)	-	(556,382)	(5,697,793)
Прочие движения, переводы <sup>2</sup>	124,837,537	943,169	9,269,477	242,725,526	2,368	25,212	377,803,289
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>1,291,479,013</b>	<b>293,823,807</b>	<b>236,654,500</b>	<b>1,205,785,658</b>	<b>3,959,203</b>	<b>6,253,554</b>	<b>3,037,955,735</b>
Первоначальная стоимость	1,628,324,710	362,448,592	497,702,566	1,794,455,490	3,959,203	21,723,684	4,308,614,245
Накопленный износ и обесценение	(336,845,697)	(68,624,785)	(261,048,066)	(588,669,832)	-	(15,470,130)	(1,270,658,510)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>1,291,479,013</b>	<b>293,823,807</b>	<b>236,654,500</b>	<b>1,205,785,658</b>	<b>3,959,203</b>	<b>6,253,554</b>	<b>3,037,955,735</b>
Основные средства, являющиеся предметом операционной аренды (Группа в качестве арендодателя) <sup>3</sup>	-	233,503	2,978	90,395,479	-	-	90,631,960
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.</b>	<b>1,291,479,013</b>	<b>293,823,807</b>	<b>236,654,500</b>	<b>1,205,785,658</b>	<b>3,959,203</b>	<b>6,253,554</b>	<b>3,037,955,735</b>
Приобретения	590,888	653,376	11,407,810	39,775,659	2,412	1,397,810	53,827,955
Выбытия	(72,520)	(775,222)	(1,657,893)	(1,748,222)	(59,467)	(1,090,962)	(5,404,286)
Расходы по износу	(41,979,733)	(7,388,091)	(25,654,230)	(66,743,357)	-	(1,231,047)	(142,996,458)
Износ по выбытиям	56,969	427,430	1,425,065	1,693,815	-	1,088,680	4,691,959
Восстановление обесценения/(обесценение)	28,241	(22,869)	(80,374)	253,507	-	(106,947)	71,558
Прочие движения, переводы <sup>2</sup>	165,641,363	25,749,360	19,967,605	323,757,625	(31,399)	768,522	535,853,076
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.</b>	<b>1,415,744,221</b>	<b>312,467,791</b>	<b>242,062,483</b>	<b>1,502,774,685</b>	<b>3,870,749</b>	<b>7,079,610</b>	<b>3,483,999,539</b>
Первоначальная стоимость	1,779,867,412	388,045,727	525,947,891	2,143,113,801	3,870,749	23,994,604	4,864,840,184
Накопленный износ и обесценение	(364,123,191)	(75,577,936)	(283,885,408)	(640,339,116)	-	(16,914,994)	(1,380,840,645)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.</b>	<b>1,415,744,221</b>	<b>312,467,791</b>	<b>242,062,483</b>	<b>1,502,774,685</b>	<b>3,870,749</b>	<b>7,079,610</b>	<b>3,483,999,539</b>
Основные средства, являющиеся предметом операционной аренды (Группа в качестве арендодателя) <sup>3</sup>	-	238,963	90	88,773,759	-	14	89,012,826

<sup>2</sup> Прочие движения, переводы также включают переводы в/из запасов, переводы готовых объектов незавершенного строительства из прочих долгосрочных активов.

<sup>3</sup> Сравнительные данные пересмотрены для приведения их в соответствие с текущим годом.

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. основные средства Группы балансовой стоимостью 10,880,993 тыс. тенге и 11,171,840 тыс. тенге, соответственно, выступают в качестве залогового обеспечения по определенным займам.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг., первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств Группы, находящихся в использовании, составляет 372,173,813 тыс. тенге и 359,364,568 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
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2022 г.</b>	<b>1,419,839</b>	<b>18,827,277</b>	<b>52,999,770</b>	<b>5,757,308</b>	<b>15,893</b>	<b>79,020,087</b>
Поступления по аренде	363,175	-	13,910,287	686,467	-	14,959,929
Модификации договоров аренды	80,247	-	-	1,162,335	-	1,242,582
Выбытия	(253,140)	-	-	-	(244,861)	(498,001)
Расходы по износу	(264,009)	(9,861,095)	(4,845,057)	(1,840,650)	(4,239)	(16,815,050)
Износ по выбытиям	171,171	-	-	-	244,861	416,032
Обесценение	-	-	-	(834,304)	-	(834,304)
Прочие движения, переводы	-	-	-	(247,398)	-	(247,398)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>1,517,283</b>	<b>8,966,182</b>	<b>62,065,000</b>	<b>4,683,758</b>	<b>11,654</b>	<b>77,243,877</b>
Первоначальная стоимость	2,115,393	37,727,707	73,900,640	9,219,303	24,018	122,987,061
Накопленный износ	(598,110)	(28,761,525)	(11,835,640)	(4,535,545)	(12,364)	(45,743,184)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.</b>	<b>1,517,283</b>	<b>8,966,182</b>	<b>62,065,000</b>	<b>4,683,758</b>	<b>11,654</b>	<b>77,243,877</b>
Поступления по аренде	48,328	1,073,094	45,236,973	655	-	46,359,050
Модификации договоров аренды	(76,443)	5,250,598	8,092,729	-	-	13,266,884
Выбытия	(243,681)	(1,317,010)	(8,834,197)	-	-	(10,394,888)
Расходы по износу	(313,010)	(9,378,122)	(3,821,440)	(668,909)	(4,240)	(14,185,721)
Износ по выбытиям	65,088	1,317,010	8,834,197	-	-	10,216,295
Прочие движения, переводы	-	-	(6,797,496)	(595,558)	-	(7,393,054)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.</b>	<b>997,565</b>	<b>5,911,752</b>	<b>104,775,766</b>	<b>3,419,946</b>	<b>7,414</b>	<b>115,112,443</b>
Первоначальная стоимость	1,843,597	42,734,389	111,578,358	7,319,751	24,018	163,500,113
Накопленный износ и обесценение	(846,032)	(36,822,637)	(6,802,592)	(3,899,805)	(16,604)	(48,387,670)

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

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

	Лицензии	Программное обеспечение	Гудвил	Прочие	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2022 г.</b>	<b>4,254,172</b>	<b>7,550,827</b>	<b>15,519,895</b>	<b>2,627,330</b>	<b>29,952,224</b>
Приобретения	10,451	108	-	27,213	37,772
Выбытия	(31,078)	(61,850)	-	(4,600)	(97,528)
Расходы по износу	(158,035)	(2,216,011)	-	(820,806)	(3,194,852)
Износ по выбытиям	31,078	61,360	-	4,600	97,038
Прочие движения, переводы и перегруппировки	-	1,226,475	-	-	1,226,475
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>4,106,588</b>	<b>6,560,909</b>	<b>15,519,895</b>	<b>1,833,737</b>	<b>28,021,129</b>
Первоначальная стоимость	5,839,286	33,926,558	15,519,895	4,510,599	59,796,338
Накопленный износ и обесценение	(1,732,698)	(27,365,649)	-	(2,676,862)	(31,775,209)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.</b>	<b>4,106,588</b>	<b>6,560,909</b>	<b>15,519,895</b>	<b>1,833,737</b>	<b>28,021,129</b>
Приобретения	-	136,994	-	45,379	182,373
Выбытия	(18,166)	(86,116)	-	-	(104,282)
Расходы по износу	(150,608)	(1,751,741)	-	(843,968)	(2,746,317)
Износ по выбытиям	18,166	86,116	-	-	104,282
Прочие движения, переводы и перегруппировки	(3,785,997)	128,099	-	-	(3,657,898)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.</b>	<b>169,983</b>	<b>5,074,261</b>	<b>15,519,895</b>	<b>1,035,148</b>	<b>21,799,287</b>
Первоначальная стоимость	2,035,123	34,104,170	15,519,895	4,555,978	56,215,166
Накопленный износ и обесценение	(1,865,140)	(29,029,909)	-	(3,520,830)	(34,415,879)

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

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

	<b>31 декабря 2023 г.</b>	<b>31 декабря 2022 г.</b>
Авансы, выплаченные за основные средства	463,043,831	101,630,880
Незавершенное строительство	216,385,459	140,742,801
НДС к возмещению	167,275,071	81,882,720
Авансы, выплаченные за запасы	4,157,742	-
Расходы будущих периодов	93,295	882,893
Прочие	39,753	23,941
<b>Итого</b>	<b>850,995,151</b>	<b>325,163,235</b>
Минус: резерв под обесценение незавершенного строительства	(13,473,124)	(12,522,969)
Минус: резерв под обесценение невозмещаемого НДС	(12,236,948)	(11,823,206)
Минус: резерв под обесценение авансов, выплаченных за основные средства	(1,616,421)	(1,056,422)
<b>Итого</b>	<b>823,668,658</b>	<b>299,760,638</b>

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

За годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., сумма капитализированных расходов по полученным займам, составила 26,591,021 тыс. тенге и 5,672,979 тыс. тенге, соответственно. Средняя ставка капитализации по Группе варьируется от 3.25% до 19.35% (2022 г.: от 3.88% до 8.82%).

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

	<b>31 декабря 2023 г.</b>	<b>31 декабря 2022 г.</b>
Поставка пассажирских вагонов	163,034,166	-
Строительство железнодорожных путей	133,922,810	-
Поставка электровозов	90,446,725	72,752,701
Поставка тепловозов	61,261,996	9,074,540
Поставка стрелочной продукции	9,981,468	5,239,551
Приобретение рельсов	-	9,958,688
Прочие	4,396,666	4,605,400
<b>Итого</b>	<b>463,043,831</b>	<b>101,630,880</b>

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Сумма	Средневзвешенная эффективная процентная ставка (%)	Сумма	Средневзвешенная эффективная процентная ставка (%)
Займы с фиксированной процентной ставкой	333,852,322		300,747,911	
- в тенге	223,034,819	8.69	231,550,897	11.34
- в евро	59,610,554	5.31	69,197,014	6.57
- в российских рублях	51,206,949	5.94	-	-
Займы с плавающей процентной ставкой	518,137,526		152,426,747	
- в тенге	122,925,345	18.83	152,426,747	15.01
- в евро	139,142,911	5.32	-	-
- в швейцарских франках	256,069,270	3.55	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги с фиксированной процентной ставкой	1,079,763,788		1,052,190,760	
- в тенге	707,589,454	11.41	563,621,237	10.20
- в долларах США	372,174,334	6.43	363,220,904	6.30
- в швейцарских франках	-	-	125,348,619	3.25
Выпущенные долговые ценные бумаги с плавающей процентной ставкой	185,792,874		181,965,588	
- в тенге	185,792,874	19.02	181,965,588	16.64
<b>ИТОГО</b>	<b>2,117,546,510</b>		<b>1,687,331,006</b>	
Краткосрочная часть займов и выпущенных долговых ценных бумаг	354,114,654		256,506,002	
Долгосрочная часть займов и выпущенных долговых ценных бумаг	1,763,431,856		1,430,825,004	
<b>ИТОГО</b>	<b>2,117,546,510</b>		<b>1,687,331,006</b>	

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
В течение года	122,037,341	103,430,944
От 1 до 2 лет	78,270,434	64,263,436
От 2 до 3 лет	79,636,710	35,363,492
От 3 до 4 лет	75,027,008	34,862,649
От 4 до 5 лет	73,444,778	28,919,608
Свыше 5 лет	423,573,577	186,334,529
<b>Итого</b>	<b>851,989,848</b>	<b>453,174,658</b>

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

**Займы полученные**

*Акционер*

В мае 2023 г. Группа, в лице Компании, в рамках кредитного договора с Акционером, заключенного 19 мая 2023 г., на финансирование приобретения пассажирских вагонов, освоила заемные средства на общую сумму 162,600,000 тыс. тенге. Проценты по займу погашаются годовыми платежами по процентной ставке 0.05%. Основной долг подлежит погашению годовыми платежами до полного погашения в 2053 г. Заем был предоставлен с процентной ставкой ниже рыночной, и справедливая стоимость полученного займа была рассчитана, исходя из рыночной ставки 11.59%. Группа признала корректировку займа до справедливой стоимости в сумме 139,497,393 тыс. тенге за минусом эффекта отложенного налога на сумму 27,899,479 тыс. тенге через капитал в составе нераспределенной прибыли как прочие операции с собственниками (Примечание 28).

*АО «Ситибанк Казахстана»*

В июне 2023 г. Группа, в лице дочерней организации ТОО «КТЖ - Грузовые перевозки», в рамках Генерального соглашения с АО «Ситибанк Казахстана» о краткосрочных кредитах, заключенного 30 ноября 2009 г., освоила заемные средства на общую сумму 13,000,000 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 17.7%. Основной долг подлежит погашению единовременным платежом в июне 2024 г.

*АО «ForteBank»*

В течение 2023 г. Группа, в лице Компании, в рамках Соглашения с АО «ForteBank» о предоставлении кредитной линии, заключенного 13 июня 2022 г., освоила заемные средства на общую сумму 36,100,000 тыс. тенге со ставкой вознаграждения от 17.5% до 18% и сроком погашения от шести месяцев. Группа произвела досрочное погашение полученных займов.

*«HSBC Continental Europe»*

В течение 2023 г. Группа, в лице дочерних организаций ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» и ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы», в рамках Генерального рамочного соглашения с «HSBC Continental Europe» совместно с «HSBC Bank Plc» и АО «ДБ «HSBC Казахстан», под гарантию экспортно-кредитного агентства «COFACE», заключенного 31 мая 2012 г., на финансирование приобретения грузовых и пассажирских электровозов на общую сумму 880,877,000 евро, и дополнительных соглашений к нему, освоила заемные средства на общую сумму 4,350,789 евро (2,137,069 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.



**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

*Societe Generale u Natixis*

В течение 2023 г., Группа, в лице дочерних организаций ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» и ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы», в рамках кредитного соглашения с Societe Generale и Natixis, под гарантию экспортно-кредитного агентства BPIfrance, заключенного 23 февраля 2023 г., на финансирование приобретения грузовых и пассажирских локомотивов на общую сумму 627,110,893 евро, освоила заемные средства на общую сумму 329,415,953 евро (162,472,841 тыс. тенге) (включая премию BPIfrance). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по ставке вознаграждения Euribor 6m + 1.15%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2034 г.

*АО «Народный Банк Казахстана»*

В течение 2023 г. Группа, в лице Компании и дочерней организации ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки», в рамках Соглашения с АО «Народный Банк Казахстана» о предоставлении кредитной линии, заключенного 26 февраля 2015 г., освоила заемные средства на общую сумму 89,000,000 тыс. тенге со ставкой вознаграждения от 18.5% до 18.75% и сроком погашения до одного года. Группа произвела частичное/полное досрочное погашение полученных займов в размере 70,000,000 тыс. тенге.

В течение 2023 г. Группа, в лице дочерней организации ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки», в рамках Соглашения с АО «Народный Банк Казахстана» о предоставлении кредитной линии, заключенного 22 октября 2022 г., на финансирование приобретения грузовых тепловозов и электровозов, освоила заемные средства на общую сумму 3,155,597 тыс. тенге. Проценты по займу погашаются ежеквартальными платежами по процентной ставке «базовая ставка Национального банка РК + маржа 2%». Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2032 г.

В течение 2023 г. Группа, в лице дочерней организации ТОО «КТЖ- Пассажирские локомотивы», в рамках Соглашения с АО «Народный Банк Казахстана» о предоставлении кредитной линии, заключенного 20 октября 2022 г., на финансирование приобретения пассажирских тепловозов и электровозов, освоила заемные средства на общую сумму 10,034,024 тыс. тенге. Проценты по займу погашаются ежеквартальными платежами по процентной ставке «базовая ставка Национального банка РК + маржа 2%». Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2029 г.

*Евразийский Банк Развития («ЕАБР»)*

В течение 2023 г. Группа, в лице дочерней организации ТОО «КТЖ - Грузовые перевозки», в рамках кредитного соглашения с ЕАБР, заключенного 11 мая 2023 г., на финансирование приобретения грузовых тепловозов на общую сумму 17,685,350,000 российских рублей, освоила заемные средства на общую сумму 10,045,278,800 российских рублей (50,345,241 тыс. тенге). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по процентной ставке 7.8%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2034 г.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

*Citibank u Santander*

В ноябре 2023 г. Группа, в лице Компании, в рамках кредитного соглашения с Citibank и Santander под гарантию агентства MIGA, заключенного 19 сентября 2023 г., на финансирование закупа электровозов, пассажирских вагонов, капитального и текущего ремонта железнодорожных путей, освоила заемные средства на общую сумму 513,491,580 швейцарских франков (264,632,710 тыс. тенге) (включая премию MIGA). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по ставке вознаграждения SARON 6m + 0.95%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2033 г. Льготный период по выплате основного долга составляет 1 год.

**Досрочное погашение долгосрочных займов**

В течение 2023 г. Группа, в лице дочерних организаций АО «KTZ Express» и ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы», в рамках Кредитного договора с Евразийским банком реконструкции и развития, заключенного 18 сентября 2014 г., произвела досрочное погашение полученного займа в размере 8,095,070 тыс. тенге.

В течение 2023 г. Группа, в лице дочерней организации ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки», в рамках Соглашения с АО «Народный Банк Казахстана» о предоставлении кредитной линии, заключенного 22 октября 2022 г., произвела частичное досрочное погашение полученных займов в размере 18,262,000 тыс. тенге.

В течение 2023 г. Группа, в лице дочерней организации ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы», в рамках Соглашения с АО «Народный Банк Казахстана» о предоставлении кредитной линии, заключенного 20 октября 2022 г., произвела частичное досрочное погашение полученных займов в размере 6,483,159 тыс. тенге.

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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	2023 г.	2022 г.
<b>Долговые ценные бумаги, размещенные по цене<sup>4</sup></b>				
2%-ые Еврооблигации (100%) в долларах США	28 октября 2025 г.	KASE	372,174,334	363,220,904
11.5%-ые Облигации (100%) в тенге	3 октября 2034 г.	KASE	308,433,333	308,433,333
8.74%-ые Облигации (100%) в тенге	12 июня 2043 г.	KASE	136,146,200	-
TONIA Compounded 6M + маржа 3% (19.96%) Облигации (100%) в тенге	22 июля 2024 г.	KASE	129,490,931	128,215,725
7.37%-ые Облигации (100%) в тенге	30 декабря 2042 г.	KASE	100,854,652	94,097,080
9.25%-ые Облигации (100%) в тенге	15 ноября 2024 г.	KASE	76,830,729	76,830,729
Ставка инфляции+2.52% (18.52%) Облигации (100%) в тенге	25 апреля 2026 г.	KASE	56,301,943	53,749,863
11.5%-ые Облигации (100%) в тенге	12 сентября 2034 г.	KASE	41,379,996	41,379,997
11%-ые Облигации (100%) в тенге	23 июля 2027 г.	KASE	26,184,032	26,184,030
2%-ые Облигации (100%) в тенге	20 августа 2034 г.	KASE	17,760,512	16,696,068
3.25%-ые Еврооблигации (100%) в швейцарских франках	5 декабря 2023 г.	SIX Swiss Exchange	-	84,924,565
3.25%-ые Еврооблигации (104.238%) в швейцарских франках	5 декабря 2023 г.	SIX Swiss Exchange	-	40,424,054
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>			<b>1,265,556,662</b>	<b>1,234,156,348</b>
Краткосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			232,077,313	153,075,058
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			1,033,479,349	1,081,081,290
			<b>1,265,556,662</b>	<b>1,234,156,348</b>

<sup>4</sup> 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 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

В июне и декабре 2023 г. Группа, в лице Компании, с целью реализации проекта «Модернизация железнодорожного транспортного коридора «Достык-Актогай-Мойынты-Жарык-Жезказган-Саксаульская-Кандыагаш-Актобе-Илецк (Строительство вторых путей железнодорожного участка Достык-Мойынты)», осуществила выпуск облигаций на Казахстанской фондовой бирже в пользу Акционера объемом 73,709,364 тыс. тенге и 100,000,000 тыс. тенге, соответственно, с купонной ставкой 8.74% годовых и датой погашения в 2043 г. Выплата купона – два раза в год. Облигации были выпущены с купонной ставкой ниже рыночной, и справедливая стоимость была рассчитана исходя из рыночных ставок 11.59% и 12.25%, соответственно. Группа признала корректировку облигаций до справедливой стоимости в общей сумме 38,434,118 тыс. тенге за минусом эффекта отложенного налога на сумму 7,686,823 тыс. тенге через капитал в составе нераспределенной прибыли как прочие операции с собственниками (Примечание 28).

Справедливая стоимость займов и долговых ценных бумаг представлена в Примечании 41.

**Кредитные соглашения и их нарушение**

В рамках договоренностей с «HSBC Continental Europe» в отношении финансовых и нефинансовых условий, Группе необходимо соблюдать условие: наличие у Компании любых двух из трех корпоративных рейтингов (S&P, Fitch, Moody's) на уровне не ниже BB. По состоянию на 31 декабря 2023 г. данное условие выполнялось.

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

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

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

**Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности**

	2023 г.			2022 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
<b>На 1 января</b>	<b>1,687,331,006</b>	<b>53,081,812</b>	<b>1,740,412,818</b>	<b>1,577,212,169</b>	<b>59,797,556</b>	<b>1,637,009,725</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>						
Выплата основного долга по займам	(367,321,124)	-	(367,321,124)	(956,465,459)	-	(956,465,459)
Поступления по займам полученным	808,730,762	-	808,730,762	1,137,877,848	-	1,137,877,848
Выплата задолженности по аренде	-	(21,689,593)	(21,689,593)	-	(17,334,354)	(17,334,354)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>441,409,638</b>	<b>(21,689,593)</b>	<b>419,720,045</b>	<b>181,412,389</b>	<b>(17,334,354)</b>	<b>164,078,035</b>
<b>Прочие изменения</b>						
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	13,861,720	43,258	13,904,978	30,788,984	382,586	31,171,570
Хеджирование денежных потоков	-	-	-	2,445,158	-	2,445,158
Приобретение основных средств за счет заемных средств, напрямую перечисленных банком поставщику	114,106,065	-	114,106,065	5,705,825	-	5,705,825
Новые договоры аренды	-	24,334,360	24,334,360	-	7,301,171	7,301,171
Корректировка до справедливой стоимости займов, полученных от Акционера по ставкам ниже рыночных (Примечание 28)	(177,931,511)	-	(177,931,511)	(118,379,605)	-	(118,379,605)
Затраты по процентам и амортизация дисконта, включая капитализируемые	188,582,882	8,994,678	197,577,560	139,365,705	8,320,909	147,686,614
Проценты уплаченные	(144,301,467)	(6,251,960)	(150,553,427)	(113,137,207)	(6,438,405)	(119,575,612)
Прочие изменения	(5,511,823)	12,993,167	7,481,344	(18,082,412)	1,052,349	(17,030,063)
<b>Итого прочие изменения, связанные с обязательствами</b>	<b>(11,194,134)</b>	<b>40,113,503</b>	<b>28,919,369</b>	<b>(71,293,552)</b>	<b>10,618,610</b>	<b>(60,674,942)</b>
<b>На 31 декабря</b>	<b>2,117,546,510</b>	<b>71,505,722</b>	<b>2,189,052,232</b>	<b>1,687,331,006</b>	<b>53,081,812</b>	<b>1,740,412,818</b>

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

**20. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (коды строк 213 и 313 Консолидированного бухгалтерского баланса)**

По состоянию на 31 декабря 2023 г. обязательства по договорам финансовых гарантий представлены в составе прочих краткосрочных финансовых обязательств в размере 267,656 тыс. тенге и прочих долгосрочных финансовых обязательств в размере 28,268,253 тыс. тенге (31 декабря 2022 г.: в составе прочих долгосрочных финансовых обязательств в размере 29,996,786 тыс. тенге).

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 2023 г. обязательства по договорам финансовых гарантий составили 15,314,459 тыс. тенге по АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев», 13,202,435 тыс. тенге по ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» и 19,015 тыс. тенге по АО «Транстелеком» (31 декабря 2022 г.: 15,548,800 тыс. тенге по АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев», 14,066,973 тыс. тенге по ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» и 381,013 тыс. тенге по АО «Транстелеком»).

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Тенге	26,783,994	28,082,268
Доллары США	1,751,915	1,914,518
<b>Итого</b>	<b>28,535,909</b>	<b>29,996,786</b>

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Торговая кредиторская задолженность	199,941,295	116,869,949
Прочая кредиторская задолженность	15,058,268	6,853,710
<b>Итого</b>	<b>214,999,563</b>	<b>123,723,659</b>

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»****ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

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

	<b>31 декабря 2023 г.</b>	<b>31 декабря 2022 г.</b>
Тенге	173,490,450	99,279,138
Доллары США	10,018,129	11,494,232
Евро	9,541,615	4,462,831
Дирхам ОАЭ	5,898,808	-
В других валютах	992,293	1,633,748
<b>Итого</b>	<b>199,941,295</b>	<b>116,869,949</b>

Прочая кредиторская задолженность в основном выражена в тенге.

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

**22. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА  
(код строки 215 Консолидированного бухгалтерского баланса)**

	<b>31 декабря 2023 г.</b>	<b>31 декабря 2022 г.</b>
Договорные обязательства	2,159,141	2,181,678
Прочие краткосрочные оценочные обязательства	452,186	278,217
<b>Итого</b>	<b>2,611,327</b>	<b>2,459,895</b>

Краткосрочные оценочные обязательства включают резервы по соглашениям, по которым по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. существует высокая вероятность, что для их урегулирования потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды. Расходы по оценочным обязательствам отражены в прочих расходах.

**23. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ  
(коды строк 217 и 317 Консолидированного бухгалтерского баланса)**

По состоянию на 31 декабря вознаграждения работникам включали следующее:

	<b>31 декабря 2023 г.</b>	<b>31 декабря 2022 г.</b>
Обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам	45,003,572	43,619,132
Резерв по неиспользованным отпускам и прочим вознаграждениям работникам	36,224,971	28,712,176
Задолженность по заработной плате	15,511,354	10,006,248
<b>Итого</b>	<b>96,739,897</b>	<b>82,337,556</b>
Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	59,343,857	44,931,343
Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	37,396,040	37,406,213
<b>Итого</b>	<b>96,739,897</b>	<b>82,337,556</b>

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

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

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

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

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

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

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



## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

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

#### *Прочие долгосрочные обязательства:*

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

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Долгосрочная часть обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	37,396,040	37,406,213
Краткосрочная часть обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности и прочим вознаграждениям работникам	7,607,532	6,212,919
<b>Общая сумма обязательств на конец года</b>	<b>45,003,572</b>	<b>43,619,132</b>

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

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

	2023 г.	2022 г.
Общая сумма обязательств на начало года	43,619,132	46,183,384
Стоимость услуг отчетного периода	1,888,009	1,347,127
Стоимость прошлых услуг	-	218,168
Процентные расходы	4,623,627	4,803,427
Актuarный убыток по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	426,907	2,773,974
Итого расходов, признанных в прибылях и убытках	6,938,543	9,142,696
Актuarная переоценка, признанная в прочем совокупном доходе	539,296	(4,213,673)
- изменение финансовых допущений	(329,805)	(25,252)
- корректировки на основе опыта	(923,302)	(4,218,493)
- изменение демографических допущений	1,792,403	30,072
Произведенные выплаты за год	(6,093,399)	(7,493,275)
<b>Общая сумма обязательств на конец года</b>	<b>45,003,572</b>	<b>43,619,132</b>

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

	2023 г.	2022 г.
Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг (Примечание 30)	6,610,763	8,744,402
Административные расходы (Примечание 31)	327,780	398,294
<b>Итого признано в прибылях и убытках за год</b>	<b>6,938,543</b>	<b>9,142,696</b>

Расчеты обязательств Группы были подготовлены на основе публикуемых статистических данных по уровню смертности, а также фактических данных Группы по количеству, возрасту, полу и стажу работников и пенсионеров, и статистики по изменению численности персонала, ожидания, что все работники, которым будет дана возможность воспользоваться Правилами 1, воспользуются ими при достижении минимального необходимого возраста, т.е. не ранее чем за 5 лет до установленного законодательством пенсионного возраста. Средняя продолжительность жизни после наступления пенсионного возраста для действующих и бывших работников, вышедших на пенсию, составляет для мужчин 14.6 года и для женщин 18.7 года.

Прочие значительные актуарные допущения на дату составления консолидированного бухгалтерского баланса представлены ниже:

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Задолженность по краткосрочной аренде	1,027,740	337,523
Задолженность по аренде	71,505,722	53,081,812
<b>Итого</b>	<b>72,533,462</b>	<b>53,419,335</b>
Краткосрочная задолженность по аренде	17,978,930	14,558,634
Долгосрочная задолженность по аренде	54,554,532	38,860,701
<b>Итого</b>	<b>72,533,462</b>	<b>53,419,335</b>

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

	2023 г.		2022 г.	
	Арендные платежи	Текущая стоимость арендных платежей	Арендные платежи	Текущая стоимость арендных платежей
В течение одного года	18,461,203	16,951,190	14,965,682	14,221,111
От двух до пяти лет включительно	47,065,929	26,930,003	39,457,853	23,717,342
Свыше пяти лет	100,304,047	27,624,529	62,242,410	15,143,359
<b>Итого</b>	<b>165,831,179</b>	<b>71,505,722</b>	<b>116,665,945</b>	<b>53,081,812</b>
За вычетом неполученных процентов	(94,325,457)	-	(63,584,133)	-
<b>Текущая стоимость арендных обязательств</b>	<b>71,505,722</b>	<b>71,505,722</b>	<b>53,081,812</b>	<b>53,081,812</b>
За вычетом суммы задолженности, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	-	(16,951,190)	-	(14,221,111)
<b>Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев</b>	<b>-</b>	<b>54,554,532</b>	<b>-</b>	<b>38,860,701</b>

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

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

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

**Договоры финансового лизинга (далее – «договоры аренды») с АО «Фонд развития промышленности»**

*Вагоны-платформы*

В ноябре 2020 г. Группа, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», заключила договор на аренду вагонов-платформ в количестве 2,000 единиц с общей стоимостью 47,391,389 тыс. тенге (с учетом дополнительного соглашения от 29 сентября 2023 г.) и процентной ставкой 15% годовых, из которых 10% годовых субсидируется государством. Льготный период по выплате основного долга составляет 2 года. Группа выступает в качестве арендатора.

В течение 2023 г., в рамках данного договора, Группа получила вагоны-платформы в количестве 393 единицы и признала активы в форме права пользования в размере 9,683,109 тыс. тенге сроком на 32 года и обязательство по аренде в размере 4,759,151 тыс. тенге сроком на 15 лет.

*Пассажирские вагоны*

В декабре 2022 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Пассажирские перевозки», в рамках реализации инвестиционного проекта «Приобретение пассажирских вагонов», заключила договор на аренду пассажирских вагонов в количестве 11 единиц с общей стоимостью 7,426,964 тыс. тенге и процентной ставкой 1.5% годовых. Льготный период по выплате основного долга составляет 6 лет. Группа выступает в качестве арендатора.

В течение 2023 г., в рамках данного договора, Группа получила пассажирские вагоны в количестве 6 единиц и признала активы в форме права пользования в размере 4,043,386 тыс. тенге сроком на 28 лет и обязательство по аренде в размере 2,581,169 тыс. тенге сроком на 20 лет.

В сентябре 2023 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Пассажирские перевозки», заключила договор на аренду пассажирских вагонов в количестве 100 единиц с общей стоимостью 65,795,625 тыс. тенге и процентной ставкой 13.15% годовых, из которых 10% годовых субсидируется государством. Льготный период по выплате основного долга составляет 5 лет. Группа выступает в качестве арендатора.

В течение 2023 г., в рамках данного договора, Группа получила пассажирские вагоны в количестве 38 единиц и признала активы в форме права пользования в размере 24,401,728 тыс. тенге сроком на 40 лет и обязательство по аренде в размере 10,832,243 тыс. тенге сроком на 15 лет.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

*Грузовые полувагоны*

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

В течение 2023 г., в рамках данного договора, Группа получила полувагоны в количестве 242 единиц и признала активы в форме права пользования в размере 7,108,750 тыс. тенге сроком на 22 года и обязательство по аренде в размере 5,040,375 тыс. тенге сроком на 14 лет.

**Договоры аренды и их нарушение**

Требования, связанные с договорами аренды Группы, в лице дочерних организаций АО «KTZ Express», АО «Пассажирские перевозки» и АО «Қазтеміртранс», с АО «Фонд развития промышленности», включают в себя, но не ограничиваются условиями, связанными с ограничениями по: изменению правового статуса путем осуществления добровольной ликвидации; заключению сделки или нескольких сделок, сумма которых превышает 10-25% от балансовой стоимости активов; передаче предметов лизинга или их части в сублизинг. В случае наступления событий дефолта, определенных условиями договоров аренды, лизингодатель имеет право беспспорного истребования предметов лизинга.

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

	<b>31 декабря 2023 г.</b>	<b>31 декабря 2022 г.</b>
Авансы, полученные по договорам с покупателями	105,102,708	102,034,617
Доходы будущих периодов	10,765,608	17,358,662
<b>Итого</b>	<b>115,868,316</b>	<b>119,393,279</b>

Выручка, признанная в отчетном периоде и включенная в состав остатка авансов полученных и доходов будущих периодов на начало года, составила 100,493,605 тыс. тенге (2022 г.: 90,289,597 тыс. тенге).

Обязательства по договорам с покупателями по состоянию на 31 декабря 2023 г. будут признаны в качестве выручки в течение следующих 12 месяцев после отчетной даты.

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

**26. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (код строки 222 Консолидированного бухгалтерского баланса)**

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет, в т.ч.:		
Индивидуальный подоходный налог	5,254,539	4,901,193
НДС	4,680,575	14,016,040
Социальный налог	2,891,169	2,253,358
Налог на имущество	174,843	95,194
Прочие	753,249	766,654
Обязательные пенсионные взносы, отчисления на социальное страхование и отчисления по обязательному медицинскому страхованию	12,530,282	11,325,380
Авансы полученные	10,015,278	12,738,069
Прочие	3,397,149	2,076,394
<b>Итого</b>	<b>39,697,084</b>	<b>48,172,282</b>

**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 2023 г.	31 декабря 2022 г.
<b>Отложенные налоговые активы:</b>		
Перенесенные налоговые убытки	125,892,753	111,009,028
Начисленные обязательства в отношении работников	7,134,876	5,711,698
Производные финансовые инструменты	7,036,294	-
Обязательство по договорам финансовых гарантий	5,707,182	5,999,357
Разница в дебиторской задолженности	3,959,084	5,998,845
Дисконт по дебиторской задолженности по ссуде	580,148	1,448,584
Прочее	4,693,180	5,865,531
	<b>155,003,517</b>	<b>136,033,043</b>
Минус: отложенные налоговые активы, зачтенные с отложенными налоговыми обязательствами	(154,943,729)	(135,969,598)
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>59,788</b>	<b>63,445</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства:</b>		
Основные средства и прочие долгосрочные активы	(457,336,541)	(414,171,152)
Корректировка до справедливой стоимости займов, полученных от Акционера по ставкам ниже рыночных	(109,487,750)	(79,277,090)
Прочее	(7,657)	(11,906)
	<b>(566,831,948)</b>	<b>(493,460,148)</b>
Минус: отложенные налоговые обязательства, зачтенные с отложенными налоговыми активами	154,943,729	135,969,598
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(411,888,219)</b>	<b>(357,490,550)</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(411,828,431)</b>	<b>(357,427,105)</b>

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

	2023 г.	2022 г.
Чистые отложенные налоговые обязательства на начало года	(357,427,105)	(308,155,276)
Отражено в прибылях и убытках (Примечание 36)	(18,815,024)	(25,595,908)
Отражено в консолидированном отчете об изменениях в капитале (Примечание 28)	(35,586,302)	(23,675,921)
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства на конец года</b>	<b>(411,828,431)</b>	<b>(357,427,105)</b>

Группа не признала отложенные налоговые активы, относящиеся к части перенесенных налоговых убытков. По мнению руководства, наличие в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой данные отложенные налоговые активы могут быть зачтены, является маловероятным. По состоянию на 31 декабря 2023 г. общий налоговый эффект непризнанных перенесенных налоговых убытков равен 420,068 тыс. тенге (31 декабря 2022 г.: 20,743,817 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
<b>На 1 января 2022 г.</b>	<b>502,040,458</b>	<b>496,692,665</b>	<b>1,086,085,094</b>	<b>97</b>
Размещенные акции	-	1	239,266	-
<b>На 31 декабря 2022 г.</b>	<b>502,040,458</b>	<b>496,692,666</b>	<b>1,086,324,360</b>	<b>97</b>
Размещенные акции	-	1,000	24,309,508	-
<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	<b>502,040,458</b>	<b>496,693,666</b>	<b>1,110,633,868</b>	<b>97</b>

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.

В течение 2023 г. Группа выпустила 1,000 акций, в оплату которых от Акционера получены денежные средства в размере 24,309,508 тыс. тенге.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

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

В течение 2023 г. Группа признала корректировку займов, полученных от Акционера по ставкам ниже рыночных, до справедливой стоимости на сумму 177,931,511 тыс. тенге (2022 г.: 118,379,605 тыс. тенге) за минусом эффекта отложенного налога на сумму 35,586,302 тыс. тенге (2022 г.: 23,675,921 тыс. тенге) (Примечания 19 и 27).

**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., являлись инструментом хеджирования, который отдельно идентифицируется и поддается надежной оценке. Объектом хеджирования в данном отношении хеджирования являлась высоковероятная выручка от транзитных перевозок в швейцарских франках, а именно первые продажи, полученные за период с 1 января по 20 июня 2022 г.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. учет хеджирования был прекращен, в связи с получением выручки от грузовых перевозок в международном (транзитном) сообщении, являвшейся объектом хеджирования денежных потоков и, соответственно, кумулятивный отложенный убыток в размере 54,441,786 тыс. тенге, приходившийся на данный инструмент хеджирования, был реклассифицирован из компонентов прочего совокупного дохода в выручку от грузовых перевозок (Примечание 29).

*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.



**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»****ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)****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:

	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Выручка от грузовых перевозок	1,682,550,477	1,283,513,235
Выручка от пассажирских перевозок	101,682,302	88,421,030
Государственные субсидии	38,912,103	38,205,254
Прочие доходы	110,950,500	71,325,718
<b>Итого</b>	<b>1,934,095,382</b>	<b>1,481,465,237</b>

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

	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Выручка по договорам с покупателями:		
В международном (транзитном) сообщении	655,888,380	447,506,507
По внутриреспубликанским направлениям	439,856,825	361,722,893
В международном (экспортном) сообщении	274,068,506	220,322,223
В международном (импортном) сообщении	185,757,620	149,848,087
Дополнительные сборы, связанные с перевозочным процессом	60,675,444	54,683,589
Прочая выручка от грузовых перевозок	66,303,702	49,429,936
<b>Итого</b>	<b>1,682,550,477</b>	<b>1,283,513,235</b>

В течение 2022 г. была получена выручка от грузовых перевозок в международном (транзитном) сообщении, являвшаяся объектом хеджирования денежных потоков, соответственно, накопленный убыток в размере 54,441,786 тыс. тенге, приходившийся на инструмент хеджирования, был реклассифицирован из компонентов прочего совокупного дохода в выручку от реализации товаров, работ и услуг (Примечание 28).

Выручка от грузовых перевозок признана в течение времени.

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

	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Выручка по договорам с покупателями:		
По пассажирским перевозкам	89,866,658	78,732,011
Прочая выручка от пассажирских перевозок	11,815,644	9,689,019
<b>Итого</b>	<b>101,682,302</b>	<b>88,421,030</b>

Выручка от пассажирских перевозок в размере 1,449,006 тыс. тенге, относящаяся к части прочей выручки от пассажирских перевозок, признана в определенный момент времени (2022 г.: 1,228,882 тыс. тенге), в размере 100,233,296 тыс. тенге – в течение времени (2022 г.: 87,192,148 тыс. тенге).

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

В течение 2023 и 2022 гг. прочие доходы включали:

	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Доходы от продажи товаров и предоставления прочих услуг	49,615,238	40,527,400
Доходы от аренды вагонов	45,952,508	17,491,564
Доходы от штрафов	10,474,563	8,656,439
Доходы от аренды прочих основных средств	4,908,191	4,650,315
<b>Итого</b>	<b>110,950,500</b>	<b>71,325,718</b>

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

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

Выручка в размере 21,479,208 тыс. тенге признаны в определенный момент времени (2022 г.: 17,391,434 тыс. тенге), в размере 38,610,593 тыс. тенге – в течение времени (2022 г.: 31,792,405 тыс. тенге).

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

	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	616,248,030	466,219,956
Ремонт и обслуживание	230,485,928	189,531,666
Топливо и горюче-смазочные материалы	219,738,829	162,722,573
Износ и амортизация	151,593,499	141,425,224
Работы и услуги производственного характера	76,025,424	70,134,072
Электроэнергия	64,980,471	52,396,508
Материалы и запасы	58,189,577	49,292,195
Налог на имущество и прочие налоги, за исключением социального налога и социальных отчислений	27,655,334	26,200,328
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 23)	6,610,763	8,744,402
Коммунальные расходы и содержание зданий	5,890,693	3,997,823
Услуги связи	2,630,606	3,243,945
Прочие расходы	38,534,159	30,324,125
<b>Итого</b>	<b>1,498,583,313</b>	<b>1,204,232,817</b>

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

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

	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	67,433,387	57,032,535
Налог на имущество и прочие налоги, за исключением социального налога и социальных отчислений	7,852,789	9,583,054
Износ и амортизация	4,698,423	4,375,808
Прочие услуги сторонних организаций	4,299,222	3,842,680
Расходы на проведение праздничных и культурно-массовых мероприятий	2,716,811	2,351,636
Командировочные расходы	1,945,353	1,606,698
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	1,561,321	310,225
Ремонты и обслуживание	1,310,083	364,963
Расходы по аренде	935,578	1,222,288
Членские взносы	855,015	839,153
Коммунальные расходы и содержание зданий	751,547	1,012,262
Услуги связи	658,833	610,034
Страхование	582,543	569,971
Услуги банка	431,391	439,194
Расходы на содержание объектов социальной сферы	405,355	492,107
Материалы	328,549	313,181
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 23)	327,780	398,294
Прочие расходы	8,668,293	7,234,798
<b>Итого</b>	<b>105,762,273</b>	<b>92,598,881</b>

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

	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Доход в виде процентов по денежным средствам и их эквивалентам	12,209,262	10,058,990
Доход в виде процентов по производным финансовым инструментам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток (Примечание 41)	10,490,517	-
Доходы от субсидирования процентной ставки по финансовым обязательствам	2,220,128	31,397,965
Доходы по выданным гарантиям	1,427,441	647,076
Доходы от списания недоамортизированной части премии при досрочном погашении облигаций	-	16,889,980
Прочие финансовые доходы	5,874,099	2,104,651
<b>Итого</b>	<b>32,221,447</b>	<b>61,098,662</b>

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»****ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)****33. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ  
(код строки 022 Консолидированного отчета о прибылях и убытках)**

	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Затраты по процентам и амортизация дисконта по займам	161,944,970	133,659,898
Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток (Примечание 41)	35,181,469	564,449
Процентные расходы по аренде	8,994,678	8,320,909
Расходы по созданию резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам	16,492	837,912
Прочие финансовые расходы	2,244,250	2,314,474
<b>Итого</b>	<b>208,381,859</b>	<b>145,697,642</b>

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

	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Прибыль от реализации дочерних организаций, не являющихся компонентом прекращенной деятельности	6,283,523	-
Доходы от восстановления резерва под обесценение инвестиций в ассоциированные и совместные организации	5,040,390	-
Доходы от восстановления резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и резерва под обесценение прочих активов	2,678,813	-
Доходы от инвестиционного имущества	1,720,900	1,386,682
Доход от выбытия основных средств, нематериальных активов и прочих долгосрочных активов	65,356	524,920
Прочее	3,929,606	2,341,626
<b>Итого</b>	<b>19,718,588</b>	<b>4,253,228</b>

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

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

	2023 г.	2022 г.
Убыток от курсовой разницы, нетто	14,123,563	34,142,851
Расходы по созданию резерва под обесценение нефинансовых активов	3,891,732	616,584
Расходы от выбытия основных средств, нематериальных активов и прочих долгосрочных активов	711,907	3,394,437
Начисление расходов по признанию оценочных обязательств	173,969	424,230
Расходы по созданию резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и резерва под обесценение прочих краткосрочных активов	-	4,864,252
Прочее	1,168,861	966,211
<b>Итого</b>	<b>20,070,032</b>	<b>44,408,565</b>

**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:

	2023 г.	2022 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	6,010,712	4,248,713
Корректировка подоходного налога прошлых лет	(227,186)	1,225,472
Подоходный налог, оплаченный у источника выплаты	-	470,714
Расходы по отложенному подоходному налогу	17,450,556	13,103,600
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов, в т.ч. по перенесенным налоговым убыткам	1,364,468	12,492,308
<b>Итого</b>	<b>24,598,550</b>	<b>31,540,807</b>

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

	2023 г.	2022 г.
<b>Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>	<b>161,382,663</b>	<b>68,424,786</b>
Официальная ставка налога	20%	20%
<b>Теоретический расход по подоходному налогу по официальной ставке</b>	<b>32,276,533</b>	<b>13,684,957</b>
Налоговый эффект расходов, которые не относятся на вычеты/(доходов, которые не облагаются налогом) для целей исчисления налога, и прочих эффект:		
Корректировка подоходного налога прошлых лет	(227,186)	1,225,472
(Необлагаемые доходы)/невывчитаемые расходы	(8,815,265)	4,138,070
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов, в т.ч. по перенесенным налоговым убыткам	1,364,468	12,492,308
<b>Расходы (-) (доходы (+)) по подоходному налогу, отраженные в прибыли и убытках, относящихся к продолжающейся деятельности</b>	<b>24,598,550</b>	<b>31,540,807</b>

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

	2023 г.	2022 г.
Средневзвешенное количество простых акций	496,692,677	496,692,666
Прибыль за год, относящаяся к Акционеру (тыс. тенге)	133,507,617	34,887,277
<b>Прибыль на простую акцию, в тенге</b>	<b>269</b>	<b>70</b>

В соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи (KASE) Компания рассчитала балансовую стоимость одной акции.

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Чистые активы, не включая нематериальные активы, гудвил и неконтролирующие доли	1,712,207,585	1,416,902,996
Количество простых акций в обращении (зарегистрированные)	496,693,666	496,692,666
<b>Балансовая стоимость одной акции<sup>5</sup>, в тенге</b>	<b>3,447</b>	<b>2,853</b>

#### 38. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

##### Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2023 г. у Группы имелись обязательства инвестиционного характера, в том числе по модернизации железнодорожного транспортного коридора «Достык-Мойынты», по договорам аренды с АО «Фонд развития промышленности», по капитальному ремонту железнодорожных путей и вагонов, по приобретению грузовых и пассажирских электровозов, грузовых и пассажирских тепловозов, пассажирских вагонов на общую сумму 1,867,649,313 тыс. тенге (31 декабря 2022 г.: 1,881,358,243 тыс. тенге).

<sup>5</sup> Балансовая стоимость акций рассчитывается в соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи (KASE)

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

*Обязательства по договорам аренды с АО «Фонд развития промышленности»*

В августе 2017 г. Группа, в лице дочерней организаций АО «KTZ Express», заключила договоры на аренду 1,995 вагонов-платформ, общей стоимостью 29,699,985 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 2023 г. вагоны-платформы общей стоимостью 23,984,057 тыс. тенге поставлены не были. Группа ведет работу по подписанию дополнительного соглашения к договору аренды в части снижения объемов поставки до фактически поставленных по состоянию на 31 декабря 2023 г. в размере 5,715,928 тыс. тенге.

В ноябре 2020 г. Группа, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», заключила договор на аренду 2,000 вагонов-платформ с общей стоимостью 47,391,389 тыс. тенге (с учетом дополнительного соглашения от 29 сентября 2023 г.). Срок аренды - 15 лет, процентная ставка 15% годовых, из которых 10% годовых субсидируется государством. Льготный период по выплате основного долга составляет 2 года. Группа выступает в качестве арендатора. На 31 декабря 2023 г. сумма обязательств инвестиционного характера по непоставленным вагонам-платформам составила 5,077,402 тыс. тенге.

В сентябре 2023 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Пассажирские перевозки», заключила договор на аренду 100 пассажирских вагонов, с общей стоимостью 65,795,625 тыс. тенге. Срок аренды - 15 лет, процентная ставка 13.15% годовых, из которых 10% годовых субсидируется государством. Льготный период по выплате основного долга составляет 5 лет. Группа выступает в качестве арендатора. На 31 декабря 2023 г. сумма обязательств инвестиционного характера по непоставленным пассажирским вагонам составила 40,946,727 тыс. тенге.

В августе 2023 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Қазтеміртранс», заключила договор на аренду 3,000 полувагонов, с общей стоимостью 88,125,000 тыс. тенге. Срок аренды - 14 лет, процентная ставка 13.15% годовых, из которых 6% годовых субсидируется государством. Льготный период по выплате основного долга составляет 2 года. Группа выступает в качестве арендатора. На 31 декабря 2023 г. сумма обязательств инвестиционного характера по непоставленным полувагонам составила 81,016,250 тыс. тенге.

**Прочие договорные обязательства**

По состоянию на 31 декабря 2023 г., у Группы, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», имеется соглашение на оказание погрузочно-разгрузочных услуг и услуг по хранению грузов в будущем. Условиями Соглашения предусмотрено обязательство Группы по приобретению минимальных объемов услуг на 10 лет и выплате существенных платежей за такие объемы.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

Руководство Группы считает, что дата начала периода оказания услуг по Соглашению с ТОО «Актауский Морской Северный Терминал» не наступила, поскольку Группа не получила уведомление о дате начала коммерческой эксплуатации объекта и дате начала периода оказания услуг, и сторонами не организовывалось взаимодействие в отношении исполнения обязательств по Соглашению. Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2023 г. отсутствует высокая вероятность выбытия ресурсов, содержащих экономические выгоды.

**Условные обязательства**

*Судебные иски*

Группа участвует в различных судебных разбирательствах, относящихся к ее хозяйственной деятельности, таких как требования по возмещению имущественного ущерба. Группа не считает, что подобные находящиеся 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 2023 и 2022 гг. Определить сумму любого незаявленного требования или степень вероятности неблагоприятного исхода представляется практически невозможным.

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

*Страхование*

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



## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

#### Охрана окружающей среды

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

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

#### Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2023 г. гарантии представлены следующим образом:

Кредитор	Цель гарантии	Дата выдачи гарантии	Срок гарантии	Сумма гарантии
АО «Банк Развития Казахстана»	Выполнение обязательств ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» для финансирования строительства рельсобалочного завода в г. Актобе.	4 июля 2013 г.	до 2033 г.	17,124,628
АО «Банк Развития Казахстана»	Выполнение обязательств АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев» для финансирования модернизации Международного аэропорта в г. Астана	28 марта 2018 г.	до 2033 г.	22,407,750
АО «Банк Развития Казахстана»	Выполнение обязательств ассоциированного предприятия АО «Транстелеком» для реализации проекта «АСУ Энергодиспетчерской тяги»	30 июня 2014 г.	до 2024 г.	1,497,415

В Примечании 20 отражена балансовая стоимость данных гарантий.

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. не было случаев использования финансовых гарантий, перечисленных выше.

Договоры финансовых гарантий с АО «Банк развития Казахстана» предусматривают соблюдение Компанией определенных финансовых коэффициентов (ковенантов), таких как «Долг к EBITDA» и «Коэффициент покрытия процентов» на годовой основе. По состоянию на 31 декабря 2023 г. данные условия выполнялись.

### 39. ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Информация о составе Группы на конец отчетного периода представлена ниже:

№	Дочерняя организация <sup>6</sup>	Характер деятельности	Страна место- пребывания	Доля участия, %	
				31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
1	АО «Қазтеміртранс»	Эксплуатация грузовых вагонов	РК	100	100
2	АО «Пассажирские перевозки»	Перевозка пассажиров	РК	100	100
3	ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	Грузовые перевозки и предоставление услуг локомотивной тяги	РК	100	100
4	АО «KTZ Express»	Транспортно-экспедиторские услуги, мультимодальные перевозки	РК	100	100
5	АО «Кедентранссервис»	Транспортно-экспедиторские услуги, оперирование подвижным составом, 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» <sup>7</sup>	Погрузочно-разгрузочные работы, обслуживание судов	РК	100	100
9	ТОО «Порт-Курыйк»	Перевалка грузов и обслуживание судов	РК	100	100
10	ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы»	Предоставление услуг тягового подвижного состава	РК	100	100
11	ООО «КТЖ Финанс»	Осуществление эмиссии облигаций в целях финансирования проектов и деятельности участников Группы	РФ	-	100

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

<sup>7</sup> 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 ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

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

### 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.

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

		Акционер	Ассоциированные компании	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны <sup>8</sup>
Задолженность связанных сторон за товары, услуги и долгосрочные активы, в том числе авансы выданные	2023 г.	-	3,374,399	146,344	3,213,702
	2022 г.	-	2,178,034	1,191,962	30,821
<i>в т.ч. резерв под ожидаемые кредитные убытки и обесценение авансов выданных</i>	2023 г.	-	(424,630)	(99,751)	(59,501)
	2022 г.	-	(1,657,492)	(95,356)	(1,367)
Задолженность связанным сторонам за товары, услуги и долгосрочные активы, в том числе авансы полученные	2023 г.	-	14,216,705	38,902,751	13,399,021
	2022 г.	-	21,926,930	4,845,209	14,436,753
Текущие счета	2023 г.	-	-	112,141,348	-
	2022 г.	-	-	162,853,622	-
Денежные средства, ограниченные в использовании	2023 г.	-	-	-	201,752
	2022 г.	-	-	-	207,981
Займы полученные	2023 г.	768,615,242	-	-	125,449,285
	2022 г.	588,984,375	-	-	74,948,770
Задолженность по аренде	2023 г.	-	9,830,679	-	58,444,797
	2022 г.	-	13,865,461	-	32,677,071
Обязательства по договорам финансовых гарантий	2023 г.	-	19,015	-	15,314,459
	2022 г.	-	381,013	-	15,548,800

<sup>8</sup> Прочие связанные стороны включают прочие коммерческие предприятия, находящиеся под общим контролем и значительным влиянием государства.

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

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

		Акционер	Ассоцииро- ванные компании	Совместные предприятия	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны <sup>8</sup>
Продажа товаров, услуг и долгосрочных активов	2023 г.	-	72,316,461	-	22,635,024	83,861,976
	2022 г.	-	118,983,917	-	12,795,066	58,680,295
Восстановленные/ (начисленные) резервы под ожидаемые кредитные убытки и обесценение авансов выданных	2023 г.	-	1,232,862	-	(4,395)	(12,485)
	2022 г.	-	(1,622,773)	-	(82,225)	(350)
Приобретение товаров, услуг и долгосрочных активов	2023 г.	-	33,214,612	-	124,841,853	33,999,087
	2022 г.	-	26,977,952	-	50,571,367	9,842,219
Получение займов	2023 г.	336,309,364	-	-	-	-
	2022 г.	603,761,446	-	-	-	-
Погашение займов полученных	2023 г.	1,174,923	-	-	-	4,629,411
	2022 г.	31,174,923	-	-	-	1,076,684
Новые договоры аренды (Группа как арендатор)	2023 г.	-	1,121,422	-	-	23,212,938
	2022 г.	-	95,409	-	-	6,927,715
Платежи по обязательствам аренды	2023 г.	-	20,944,146	-	-	3,675,150
	2022 г.	49,231	15,827,314	-	-	6,925,794
Финансовые доходы	2023 г.	-	361,998	-	-	234,341
	2022 г.	-	142,821	-	-	59,476
Финансовые расходы	2023 г.	34,563,887	2,522,563	-	-	14,482,293
	2022 г.	14,560,986	2,631,785	-	-	11,386,628
Дивиденды к получению	2023 г.	-	2,891,491	-	-	-
	2022 г.	-	8,726,221	-	-	-
Вклад в уставный (акционерный) капитал	2023 г.	24,309,508	5,196,488	1,115,983	-	-
	2022 г.	239,266	-	57,958	-	-

В 2023 г. Группа получила заем от Акционера в размере 162,600,000 тыс. тенге (Примечание 19) (2022 г.: 30,000,000 тыс. тенге).

В 2023 г. Группа осуществила выпуск облигаций в пользу Акционера объемом 173,709,364 тыс. тенге (Примечание 19) (2022 г.: 882,978,000 долларов США (410,902,642 тыс. тенге) и 162,858,804 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2023 г. у Группы имеются займы, полученные от АО «Фонд развития промышленности», АО «Банк развития Казахстана» и ЕАБР на общую сумму 125,449,285 тыс. тенге (31 декабря 2022 г.: 74,948,770 тыс. тенге).

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. по некоторым займам ассоциированной организации, прочих связанных и третьих сторон Группа выдала гарантии с целью гарантирования выполнения обязательств перед банками (Примечания 20 и 38).

По состоянию на 31 декабря 2023 г. займы Группы от Акционера, в основном были получены по ставкам ниже рыночных от 0.075% до 8.74% со сроком погашения от 13 до 50 лет и при первоначальном признании были отражены по справедливой стоимости по ставкам от 5.4% до 13.99%.

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

*Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы*

По состоянию на 31 декабря 2023 г. ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров в количестве 16 человек (31 декабря 2022 г.: 16 человек). Общая сумма вознаграждений ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы по заработной плате в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках, составила 789,603 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2023 г. (2022 г.: 576,509 тыс. тенге). Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, включая налоги и отчисления, резерву по неиспользованным отпускам и иным выплатам, основанным на достижении операционных результатов.

**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, производные финансовые инструменты, денежные средства и их эквиваленты, а также торговую дебиторскую, торговую кредиторскую задолженность и прочие финансовые активы и обязательства. Главными рисками по финансовым инструментам Группы являются риски, связанные с процентными ставками, изменением курса иностранных валют и кредитные риски. Группа также отслеживает рыночный риск и риск ликвидности, возникающие по всем финансовым инструментам.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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 2022 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 (акционерный) капитал, компоненты прочего совокупного дохода, нераспределенную прибыль, прочий капитал и долю неконтролирующих собственников).

*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 ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Увеличение/ (уменьшение) процентных ставок в базисных пунктах <sup>9</sup>	Влияние на прибыль до налогообложения / капитал	Увеличение/ (уменьшение) процентных ставок в базисных пунктах <sup>9</sup>	Влияние на прибыль до налогообложения / капитал
Займы в тенге	397/(397)	(11,482,822)/ 11,482,822	245/(245)	(7,785,877)/ 7,785,877
Займы в евро	397/(397)	(5,461,074)/ 5,461,074	-	-
Займы в швейцарских франках	397/(397)	(10,124,130)/ 10,124,130	-	-

#### Валютный риск

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

Значительная часть краткосрочной и долгосрочной задолженности Группы выражена в долларах США, швейцарских франках и евро. В результате изменения курса тенге по отношению к доллару США и другим иностранным валютам, в которых выражена задолженность, возникает доход или убыток от курсовой разницы. В течение 2023 г. Группа понесла убыток от курсовой разницы в размере 14,123,563 тыс. тенге, большая часть которого относится к займам, как раскрыто в Примечании 19 (2022 г.: 34,142,851 тыс. тенге).

<sup>9</sup> 1 базисный пункт – 0.01%

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

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

	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Увеличение/ (уменьшение) в обменном курсе	Влияние на прибыль до налогообложения	Увеличение/ (уменьшение) в обменном курсе	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллары США	14%/(14%)	(50,417,163)/ 50,417,163	21%/(21%)	(76,837,984)/ 76,837,984
Евро	13%/(13%)	(25,099,715)/ 25,099,715	18%/(18%)	(10,615,574)/ 10,615,574
Российские рубли	29%/(29%)	(14,311,477)/ 14,311,477	22%/(22%)	623,833/(623,833)
Швейцарские франки	17%/(17%)	(43,048,289)/ 43,048,289	25%/(25%)	(31,510,618)/ 31,510,618
В другой валюте	17%/(17%)	(568,988)/568,988	25%/(25%)	206,624/(206,624)

В октябре-ноябре 2022 г. Группа заключила с Societe Generale SA (Франция), Citibank London и J.P. Morgan Securities plc. (Великобритания) сделки кросс-валютного свопа с целью управления валютным риском заимствований, деноминированных в долларах США. Захеджированные заимствования представляют собой выплаты вознаграждения и основного долга по Еврооблигациям, деноминированным в долларах США, на сумму 882,978,000 долларов США с процентной ставкой 2% годовых и сроком погашения в октябре 2025 г., держателем которых является Акционер.

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

В течение 2023 г., в рамках сделок кросс-валютного свопа, Группа получила от J.P. Morgan Securities plc. (Великобритания), Societe Generale SA (Франция) и Citibank London денежные средства в размере 17,478,556 долларов США (8,145,440 тыс. тенге) и в размере 4,485,525 Швейцарских франков (2,345,077 тыс. тенге) (Примечание 32).

По состоянию на 31 декабря 2023 г. справедливая стоимость производных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по договорам с Societe Generale SA (Франция), Citibank London и J.P. Morgan Securities plc. (Великобритания) в размере 78,578,766 долларов США (35,718,764 тыс. тенге) была признана в составе обязательств в строке 312 «Долгосрочные производные финансовые инструменты» (31 декабря 2022 г.: в размере 58,693 долларов США (27,154 тыс. тенге) в составе активов в строке 113 «Долгосрочные производные финансовые инструменты» и 1,220,034 долларов США (564,449 тыс. тенге) в составе обязательств в строке 312 «Долгосрочные производные финансовые инструменты»). Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., признано в составе финансовых расходов в размере 35,181,469 тыс. тенге.



**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

*Кредитный риск*

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

Концентрация кредитного риска может возникать при наличии нескольких сумм задолженности от одного заемщика или от группы заемщиков со сходными характеристиками 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 2023 г. денежные средства, размещены Группой на текущих счетах в АО «Казпочта», являющейся связанной стороной Группы (54.8% от денежных средств и их эквивалентов). Кроме того, Группа в основном размещает денежные средства и их эквиваленты в АО «Народный банк Казахстана» с кредитным рейтингом BB+ «стабильный» (26.2% от денежных средств и их эквивалентов).

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

Кроме того, Группа подвержена кредитному риску по финансовым гарантиям, предоставленным банкам. Максимальный риск Группы в этой связи равен максимальной сумме, которую Группа обязана будет уплатить в случае предъявления требований по гарантиям, раскрытым в Примечании 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 2023 г. у Группы также имеются доступные кредитные линии в кредитных учреждениях АО «Народный Банк Казахстана» и АО «Forte Bank» с неосвоенным остатком на общую сумму 131,000,000 тыс. тенге (31 декабря 2022 г.: АО «Народный Банк Казахстана» и АО «ForteBank» на общую сумму 95,500,000 тыс. тенге).

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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
<b>2023 г.</b>						
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	204,874,716	36,418,335	25,442,837	-	-	266,735,888
<i>Процентные:</i>						
Займы и выпущенные ценные бумаги	44,503,872	14,033,813	412,196,871	1,258,816,618	2,257,050,330	3,986,601,504
Задолженность по аренде	4,276,255	1,311,349	13,901,339	47,065,929	100,304,047	166,858,919
Производные финансовые инструменты	-	-	(10,364,292)	49,442,022	-	39,077,730
Финансовые гарантии	-	3,064,187	3,782,973	35,314,456	36,727,590	78,889,206
	<b>253,654,843</b>	<b>54,827,684</b>	<b>444,959,728</b>	<b>1,390,639,025</b>	<b>2,394,081,967</b>	<b>4,538,163,247</b>
<b>2022 г.</b>						
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	115,841,762	29,456,649	17,143,672	-	-	162,442,083
<i>Процентные:</i>						
Займы и выпущенные ценные бумаги	28,340,052	14,723,249	319,327,081	1,241,732,356	1,512,974,819	3,117,097,557
Задолженность по аренде	3,890,784	4,523,121	6,889,300	39,457,853	62,242,410	117,003,468
Производные финансовые инструменты	-	-	(6,625,673)	8,280,473	-	1,654,800
Финансовые гарантии	-	2,086,431	3,839,417	33,353,252	45,938,459	85,217,559
	<b>148,072,598</b>	<b>50,789,450</b>	<b>340,573,797</b>	<b>1,322,823,934</b>	<b>1,621,155,688</b>	<b>3,483,415,467</b>

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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	Неопределенный срок погашения <sup>10</sup>	Итого
<b>2023 г.</b>						
<i>Процентные:</i>						
Краткосрочные вклады	67,232,979	-	-	-	7,208	67,240,187
Проценты по краткосрочным вкладам	105,920	-	-	-	-	105,920
Денежные средства и их эквиваленты	1,110,459	-	-	-	9,077	1,119,536
Займы выданные	776,908	-	3,615,258	1,190,618	3,091,953	8,674,737
<i>Беспроцентные:</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	136,219,650	-	-	-	-	136,219,650
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	6,788,143	14,174,611	850	20,963,604
Торговая дебиторская задолженность	14,563,198	1,171,885	35,836	26,018	3,573,543	19,370,480
Дебиторская задолженность по краткосрочной аренде	543,564	11,801	-	-	390,230	945,595
	<b>220,552,678</b>	<b>1,183,686</b>	<b>10,439,237</b>	<b>15,391,247</b>	<b>7,072,861</b>	<b>254,639,709</b>

<sup>10</sup> 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 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	Свыше 1 года	Неопределенный срок погашения <sup>10</sup>	Итого
<b>2022 г.</b>						
<i>Процентные:</i>						
Краткосрочные вклады	68,123,765	-	-	-	23,464	68,147,229
Проценты по краткосрочным вкладам	330,467	-	-	-	-	330,467
Прочие финансовые активы	-	-	100	-	-	100
Проценты по прочим финансовым активам	-	-	6	-	-	6
Денежные средства и их эквиваленты	6,326,524	-	-	-	10,274	6,336,798
Займы выданные	-	-	-	5,561,514	3,113,224	8,674,738
<i>Беспроцентные:</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	192,465,694	-	-	-	-	192,465,694
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	6,095,426	14,010,298	260	20,105,984
Торговая дебиторская задолженность	13,679,830	504,450	52,271	39,084	6,872,782	21,148,417
Дебиторская задолженность по краткосрочной аренде	531,787	4,441	-	-	720,050	1,256,278
	<b>281,458,067</b>	<b>508,891</b>	<b>6,147,803</b>	<b>19,610,896</b>	<b>10,740,054</b>	<b>318,465,711</b>

*Справедливая стоимость финансовых инструментов*

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

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

*Денежные средства и их эквиваленты*

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

*Финансовые активы и обязательства*

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

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

*Производные финансовые инструменты*

Расчет справедливой стоимости производного финансового инструмента производился методом дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, оцениваемых на основе форвардных обменных курсов (наблюдаемых на отчетную дату) и договорных форвардных курсов, дисконтированных по ставкам, отражающим кредитные риски Группы и контрагентов.

*Займы*

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

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

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг., справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, за исключением займов выданных, займов и выпущенных долговых ценных бумаг, не отличалась существенно от их балансовой стоимости. Балансовая и справедливая стоимость финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря была представлена следующим образом:

	2023 г.		2022 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы выданные	4,576,753	4,256,723	3,752,225	2,895,148
Прочие финансовые активы	22,035,646	20,319,850	21,200,924	21,249,845
Займы	851,989,848	821,325,864	453,174,658	411,124,079
Долговые ценные бумаги	1,265,556,662	1,182,596,044	1,234,156,348	1,214,806,667

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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.

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2023 г. в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- займы выданные	-	4,256,723	-	4,256,723
- прочие финансовые активы	-	20,246,524	-	20,246,524
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки:				
- прочие финансовые активы	-	-	73,326	73,326
<b>Итого</b>	-	<b>24,503,247</b>	<b>73,326</b>	<b>24,576,573</b>
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- долговые ценные бумаги	-	564,074,861	-	564,074,861
- долговые ценные бумаги от Акционера	-	618,521,183	-	618,521,183
- банковские кредиты	-	752,077,338	-	752,077,338
- займы от Акционера	-	69,248,526	-	69,248,526
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки:				
- производные финансовые инструменты	-	35,718,764	-	35,718,764
<b>Итого</b>	-	<b>2,039,640,672</b>	-	<b>2,039,640,672</b>

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2022 г., в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- займы выданные	-	2,895,148	-	2,895,148
- прочие финансовые активы	-	21,176,519	-	21,176,519
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки:				
- прочие финансовые активы	-	27,154	73,326	100,480
<b>Итого</b>	-	<b>24,098,821</b>	<b>73,326</b>	<b>24,172,147</b>
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- долговые ценные бумаги	-	695,717,996	-	695,717,996
- долговые ценные бумаги от Акционера	-	519,088,671	-	519,088,671
- банковские кредиты	-	349,887,636	-	349,887,636
- займы от Акционера	-	61,236,443	-	61,236,443
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки:				
- производные финансовые инструменты	-	564,449	-	564,449
<b>Итого</b>	-	<b>1,626,495,195</b>	-	<b>1,626,495,195</b>

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств уровней 2 и 3 рассчитана по общепризнанным моделям оценки на основе анализа дисконтированного потока денежных средств. При этом наиболее существенными исходными данными являются ставка дисконтирования, отражающая кредитный риск контрагентов, и рыночные форвардные курсы для производных финансовых инструментов.

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

Корректировка справедливой стоимости и уровней иерархии не привели к каким-либо изменениям в консолидированном бухгалтерском балансе Группы, консолидированном отчете о прибылях и убытках, консолидированном отчете о движении денежных средств и консолидированном отчете об изменениях в капитале.

#### **42. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

##### *Тарифы на услуги магистральной железнодорожной сети*

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

##### *Займы полученные*

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

В феврале-марте 2024 г. Группа, в лице дочерней организации ТОО «КТЖ - Грузовые перевозки», в рамках кредитного соглашения с ЕАБР, заключенного 11 мая 2023 г., на финансирование приобретения грузовых тепловозов на общую сумму 17,685,350,000 российских рублей, освоила заемные средства на общую сумму 2,334,466,200 российских рублей (11,547,119 тыс. тенге). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по процентной ставке 7.8%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2034 г.



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

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

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.**

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

---

В течение февраля 2024 г. Группа, в лице дочерних организаций ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» и ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы», в рамках кредитного соглашения с Societe Generale и Natixis, под гарантию экспортно-кредитного агентства VPIfrance, заключенного 23 февраля 2023 г., на финансирование приобретения грузовых и пассажирских локомотивов на общую сумму 627,110,893 евро, освоила заемные средства на общую сумму 35,650,241 евро (17,385,553 тыс. тенге) (включая премию VPIfrance). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по ставке вознаграждения Euribor 6m + 1.15%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2034 г.