

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

Отдельная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-7
ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Отдельный отчет о финансовом положении	8-9
Отдельный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	10
Отдельный отчет о движении денежных средств	11-12
Отдельный отчет об изменениях капитала	13
Примечания к отдельной финансовой отчетности	14-71

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

Руководство АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») несет ответственность за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей отдельное финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2021 г., а также отдельные результаты ее деятельности, отдельное движение денежных средств и отдельные изменения капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на отдельное финансовое положение и отдельные финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности об отдельном финансовом положении Компании и обеспечить соответствие отдельной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.


Отдельная финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., была утверждена к выпуску руководством 5 апреля 2022 г., предварительно одобрена Комитетом по аудиту Совета директоров Компании и подлежит последующему утверждению Советом директоров и Акционером.

От имени руководства Компании:




**Сауранбаев Н.Е.**  
Председатель Правления

5 апреля 2022 г.



**Кушеров Д.А.**  
Управляющий директор  
по финансам

5 апреля 2022 г.



**Станкова Е.Б.**  
Главный бухгалтер

5 апреля 2022 г.

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

### Мнение с оговоркой

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» («Компания»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, отдельного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отдельного отчета об изменениях капитала и отдельного отчета о движении денежных средств за 2021 год, а также примечаний к отдельной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопроса, изложенного в разделе «*Основание для выражения мнения с оговоркой*» нашего заключения, прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2021 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### Основание для выражения мнения с оговоркой

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

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «*Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту отдельной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

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

## Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на:

- Примечание 2 к отдельной финансовой отчетности, в котором указано, что Компания также составляет консолидированную финансовую отчетность Компании и ее дочерних организаций (далее совместно – «Группа»). Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена руководством 15 марта 2022 г.
- Примечание 30 к отдельной финансовой отчетности, в котором раскрыты существенные операции Компании со связанными сторонами.

Это не привело к модификации нашего мнения.

## Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к вопросу, изложенному в разделе «*Основание для выражения мнения с оговоркой*», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?	Что было сделано в ходе аудита?
<p><b>Оценка наличия индикаторов обесценения долгосрочных активов</b></p> <p>Основные средства, нематериальные активы и инвестиции в дочерние организации Компании составляют 67% совокупных активов. Руководство определило, что вся Группа представляет собой одну единицу, генерирующую денежные потоки, что потребовало от руководства использования существенных суждений.</p> <p>По состоянию на 31 декабря 2021 г. руководство Компании провело оценку наличия индикаторов обесценения используя внешние и внутренние источники информации, что потребовало от руководства применения значительных суждений. В результате анализа, руководство Компании не выявило каких-либо событий или обстоятельств, произошедших в 2021 г., которые могут рассматриваться как индикаторы обесценения одной единицы, генерирующей денежные потоки Группы, по состоянию на 31 декабря 2021 г.</p> <p>В связи с существенностью долгосрочных активов и значимостью описанных выше профессиональных суждений и их потенциального влияния на отдельную финансовую отчетность, мы определили, что оценка</p>	<p>Мы провели следующие процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>&gt; оценили обоснованность определения руководством одной единицы, генерирующей денежные потоки,</li><li>&gt; проверили анализ Компании на наличие индикаторов обесценения долгосрочных активов на аккуратность и полноту, а также соответствие требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»,</li><li>&gt; провели обсуждения с руководством Компании, ознакомились с внутренней коммуникацией руководству и протоколами решений Совета директоров для оценки последовательности информации с предоставленным руководством анализом, а также для идентификации информации, которая потенциально может иметь эффект на оценку наличия индикаторов обесценения,</li><li>&gt; оценили уместность суждения руководства в отношении роста грузооборота в транзитном направлении,</li><li>&gt; оценили уместность и полноту использованных руководством факторов при оценке наличия индикаторов с привлечением наших специалистов по оценке, где это было необходимо,</li><li>&gt; проверили полноту и корректность раскрываемой в отдельной финансовой отчетности информации.</li></ul>

наличия индикаторов обесценения долгосрочных активов является ключевым вопросом аудита.

См. Примечания 4, 5 и 6.

---

**Ликвидность и принцип непрерывности деятельности**

---

По состоянию на 31 декабря 2021 г. займы Компании в сумме 132,382,358 тыс. тенге подлежат оплате в течение двенадцати месяцев после отчетной даты.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. текущие активы Компании в основном представлены займами, выданными дочерним организациям, и долговыми ценными бумагами, выпущенными дочерними организациями, в сумме 115,699,968 тыс. тенге.

Как указано в Примечании 29, условия кредитов, полученных дочерними организациями и прочими связанными сторонами, по которым Компания предоставила финансовые гарантии на общую сумму 131,974,685 тыс. тенге, предусматривают ковенанты, несоблюдение которых предоставляет кредиторам право требования досрочного погашения долга.

Как указано в Примечании 15, условия Кредитного соглашения с ПАО «Банк ВТБ» с общей балансовой стоимостью 110,950,843 тыс. тенге, предусматривают определенные ковенанты, несоблюдение которых предоставляет кредиторам право требования досрочного погашения долга.

Руководство Компании пришло к выводу, что Компания не соблюдает определенные условия Кредитного соглашения с ПАО «Банк ВТБ». В связи с этим, до наступления отчетной даты, 31 декабря 2021 года, руководство получило письмо от банка об их согласии не считать нарушением несоблюдение данных условий Кредитного соглашения. Данный вопрос раскрыт в Примечании 15.

В связи с указанными выше обстоятельствами, требуются критические суждения руководства в отношении оценки достаточности ликвидных активов Компании и ее способности погашать текущие обязательства в срок. Планы руководства в отношении данного вопроса раскрыты в Примечаниях 2 и 31.

Учитывая, что вывод о применимости допущения о непрерывности деятельности оказывает всеобъемлющее влияние на отдельную финансовую отчетность, данный вопрос был определен как ключевой для нашего аудита.

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

- > проверили корректность классификации активов и обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных,
- > провели анализ оценки применимости принципа непрерывности деятельности, подготовленной руководством, а также планов погашения текущих обязательств, оценивая принятые обязательства и доступное финансирование Компании и убеждаясь в том, что планы руководства надлежащим образом отражают текущую и ожидаемую экономическую среду,
- > оценили смягчающие меры, доступные руководству для улучшения ликвидности Компании и позиции по непрерывности деятельности, в той мере, в какой это необходимо, включая оценку того, находятся ли такие действия в сфере влияния руководства,
- > провели анализ текущих и ожидаемых событий и условий, включая финансовые и операционные, которые могли бы вызвать сомнения в способности Компании продолжать свою деятельность непрерывно,
- > провели анализ самого последнего прогноза движения денежных средств и негативных прогнозных сценариев руководства, влияющих на ликвидность Компании и способность погашать обязательства, включая способность генерировать достаточный уровень денежных потоков от операционной деятельности для обслуживания займов и их своевременного погашения, а также влияния изменений курсов иностранных валют на суммы обязательств и выручки,
- > провели проверку документов, подтверждающих доступность финансирования, в том числе кредитных соглашений, переписки с финансовыми институтами, протоколов решений Совета директоров и Письмо поддержки от Акционера,
- > провели анализ условий кредитных договоров и соответствующих финансовых и нефинансовых ковенантов,
- > проверили расчет финансовых ковенантов по состоянию на отчетную дату на предмет математической точности,
- > провели проверку письма-подтверждения от кредитора о неприменении определенных условий по состоянию на 31 декабря 2021 года,
- > оценили внешние факторы, свидетельствующие о неблагоприятных условиях и событиях, способных повлиять на деятельность Компании, и

> провели проверку полноты и корректности информации, раскрываемой в отдельной финансовой отчетности.

---

### **Прочая информация**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает отдельную финансовую отчетность и нашего аудиторского заключения по ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение об отдельной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита отдельной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и отдельной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за отдельную финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной отдельной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки отдельной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой отдельной финансовой отчетности Компании.

## Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой отдельной 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 отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в отдельной финансовой отчетности или, если такое раскрытие является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;



- проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита отдельной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.



Ольга Белокобова  
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 занятие  
аудиторской деятельностью  
в Республике Казахстан №0000015,  
серия МФЮ - 2, выданная  
Министерством финансов  
Республики Казахстан  
от 13 сентября 2006 г.

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.  
(в тыс. тенге)

	Приме- чания	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	5	1,802,352,319	1,752,998,723
Нематериальные активы		12,552,340	5,136,151
Инвестиции в дочерние организации	6	485,088,029	466,985,460
Инвестиции в ассоциированные предприятия	7	3,261,978	3,261,978
Займы выданные	8	784,274,002	858,035,076
Прочие долгосрочные активы	9	33,121,859	27,328,707
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>3,120,650,527</b>	<b>3,113,746,095</b>
<b>Текущие активы</b>			
Займы выданные	8	115,699,968	23,277,678
Денежные средства и их эквиваленты	10	110,549,296	97,400,325
Товарно-материальные запасы	11	18,710,018	15,687,592
НДС к возмещению		7,483,163	2,464,924
Торговая дебиторская задолженность	12	2,146,037	10,914,280
Прочие текущие активы	13	47,105,542	47,745,364
		<b>301,694,024</b>	<b>197,490,163</b>
Распределения в пользу Акционера		104,188	104,188
<b>Итого текущие активы</b>		<b>301,798,212</b>	<b>197,594,351</b>
<b>Итого активы</b>		<b>3,422,448,739</b>	<b>3,311,340,446</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	14	1,086,085,094	1,082,299,194
Дополнительно оплаченный капитал	14	97	-
Резерв хеджирования		(51,996,628)	(52,819,878)
Резерв от пересчета иностранных валют		144,243	116,451
Нераспределенная прибыль		647,332,249	536,736,794
<b>Итого капитал</b>		<b>1,681,565,055</b>	<b>1,566,332,561</b>

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы	15	1,215,285,403	1,181,788,302
Отложенные налоговые обязательства	16	201,686,475	191,853,374
Обязательства по договорам финансовых гарантий	17	41,565,096	37,664,565
Обязательства по аренде	18	7,225,901	18,276,947
Обязательства по вознаграждениям работникам	19	8,468,066	8,551,320
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>1,474,230,941</b>	<b>1,438,134,508</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Займы	15	132,382,358	202,124,534
Торговая кредиторская задолженность	20	52,054,326	32,040,554
Обязательства по договорам с покупателями	21	30,519,705	5,048,021
Обязательства по аренде	18	17,084,968	16,208,558
Прочие налоги к уплате		9,739,948	25,060,681
Обязательства по вознаграждениям работникам	19	3,466,662	2,227,889
Прочие текущие обязательства	22	21,404,776	24,163,140
<b>Итого текущие обязательства</b>		<b>266,652,743</b>	<b>306,873,377</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>1,740,883,684</b>	<b>1,745,007,885</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>3,422,448,739</b>	<b>3,311,340,446</b>

От имени руководства Компании:

Сауранбаев Н.Е.  
Председатель Правления

Кушеров Д.А.  
Управляющий директор  
по финансам

Станкова Е.Б.  
Главный бухгалтер

5 апреля 2022 г.

5 апреля 2022 г.

5 апреля 2022 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2021 г.	2020 г.
Выручка и прочие доходы	23	588,838,137	473,149,041
Себестоимость реализации	24	(414,988,998)	(364,198,245)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>173,849,139</b>	<b>108,950,796</b>
Общие и административные расходы	25	(42,086,822)	(37,579,457)
Финансовый доход	26	79,183,380	108,420,526
Финансовые затраты	27	(110,306,020)	(149,553,862)
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы	31	(2,693,527)	21,692,932
Доходы по дивидендам	30	20,696,667	7,993,159
Прибыль от выбытия инвестиций в дочерние организации		-	6,219,467
Обесценение активов		(784,145)	(175,628)
Прочие прибыли и убытки		3,870,341	5,907,808
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>121,729,013</b>	<b>71,875,741</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	16	(11,187,041)	(7,904,802)
<b>Прибыль за год</b>		<b>110,541,972</b>	<b>63,970,939</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за вычетом налога на прибыль:</b>			
<i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли и убытки:</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности	19	53,483	(425,324)
<i>Статьи, которые в последствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей и убытков:</i>			
Чистая/(-ый) прибыль/(убыток) по инструментам хеджирования денежных потоков	14	823,250	(15,219,553)
Курсовые разницы от пересчета иностранного подразделения в валюту отчетности		27,792	(146,286)
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за год</b>		<b>904,525</b>	<b>(15,791,163)</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>111,446,497</b>	<b>48,179,776</b>
<b>Прибыль на акцию, в тенге</b>	28	<b>223</b>	<b>129</b>

От имени руководства Компании:

Сауранбаев Н.Б.  
Председатель Правления

Кушеров Д.А.  
Управляющий директор  
по финансам

Станкова Е.Б.  
Главный бухгалтер

5 апреля 2022 г.

5 апреля 2022 г.

5 апреля 2022 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в тыс. тенге)

	Примечания	2021 г.	2020 г.
<b>Операционная деятельность:</b>			
Прибыль за год		110,541,972	63,970,939
Расходы по корпоративному подоходному налогу, отраженные в прибылях и убытках	16	11,187,041	7,904,802
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	24, 25	79,120,078	80,243,305
Финансовые затраты	27	110,306,020	149,553,862
Финансовый доход	26	(79,183,380)	(108,420,526)
Резерв под обесценение активов		784,145	175,628
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам	24, 25	1,993,501	944,818
Начисление/(восстановление) резерва под ожидаемые кредитные убытки и обесценение	25	510,373	(187,230)
Убыток/(прибыль) от курсовой разницы	31	2,693,527	(21,692,932)
Доходы по дивидендам	30	(20,696,667)	(7,993,159)
Восстановление расходов по оценочным обязательствам		(3,215,662)	(5,161,190)
Начисление резервов по неиспользованным отпускам и прочим вознаграждениям		1,753,578	1,558,023
Прибыль от выбытия инвестиций в дочерние организации		-	(6,219,467)
Прочее		(50,512)	(583,030)
<b>Операционный доход до изменений в оборотном капитале и прочих статьях баланса</b>		<b>215,744,014</b>	<b>154,093,843</b>
Изменение торговой дебиторской задолженности		8,602,807	(4,546,498)
Изменение товарно-материальных запасов		1,531,435	4,169,141
Изменение прочих текущих и долгосрочных активов		(3,533,954)	(4,696,417)
Изменение торговой кредиторской задолженности		4,919,077	(6,863,652)
Изменение прочих налогов к уплате		(16,658,536)	13,416,305
Изменение обязательств по договорам с покупателями и прочих текущих обязательств		24,346,398	6,993,983
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(784,499)	(643,906)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности до процентов и уплаты корпоративного подоходного налога</b>		<b>234,166,742</b>	<b>161,922,799</b>
Проценты уплаченные	15	(100,763,518)	(107,567,564)
Проценты полученные		62,166,980	53,827,983
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>195,570,204</b>	<b>108,183,218</b>
<b>Инвестиционная деятельность:</b>			
Приобретение основных средств, включая авансы, выплаченные за основные средства		(128,466,673)	(92,442,766)
Реализация прочих долгосрочных активов		1,720,946	8,898,945
Инвестиции в дочерние организации	6	(12,661,512)	(30,668,760)
Поступления от продажи инвестиций в дочерние организации		-	8,980,000
Предоставление займов		(3,899,613)	(24,712,900)
Погашение займов выданных		3,914,742	60,898,695
Дивиденды полученные		19,933,417	8,610,321
Прочее		35,413	189,469
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(119,423,280)</b>	<b>(60,246,996)</b>

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(в тыс. тенге)

	Примечания	2021 г.	2020 г.
<b>Финансовая деятельность:</b>			
Получение займов	15	137,014,000	146,306,149
Погашение займов	15	(187,969,133)	(126,036,901)
Погашение обязательств по аренде	15	(10,429,283)	(10,339,771)
Погашение премии и комиссии за досрочное погашение облигаций	27	-	(24,220,784)
Дивиденды и распределения выплаченные		-	(1,065,090)
Прочее		(1,408,925)	(1,152,086)
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(62,793,341)</b>	<b>(16,508,483)</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>			
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10	97,400,325	60,384,027
Эффект изменения валютных курсов на балансы денежных средств и их эквивалентов, деноминированных в иностранной валюте		(195,315)	5,595,411
Эффект изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки		(9,297)	(6,852)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	10	<b>110,549,296</b>	<b>97,400,325</b>
<b>Неденежные операции:</b>			
Вклад в уставный капитал нематериальными активами	14	3,785,997	-

От имени руководства Компании:

Сауранбаев Н.Е.  
Председатель Правления

Кушеров Д.А.  
Управляющий директор  
по финансам

Станкова Е.Б.  
Главный бухгалтер

5 апреля 2022 г.

5 апреля 2022 г.

5 апреля 2022 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.  
(в тыс. тенге)

	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв от пересчета иностранных валют	Резерв хеджирования	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2020 г.	<b>1,082,299,194</b>	-	<b>262,737</b>	<b>(37,600,325)</b>	<b>473,196,269</b>	<b>1,518,157,875</b>
Прибыль за год	-	-	-	-	63,970,939	63,970,939
Прочий совокупный убыток за год	-	-	(146,286)	(15,219,553)	(425,324)	(15,791,163)
Итого совокупный (убыток)/доход за год	-	-	(146,286)	(15,219,553)	63,545,615	48,179,776
Прочие распределения (Примечание 14)	-	-	-	-	(5,090)	(5,090)
На 31 декабря 2020 г.	<b>1,082,299,194</b>	-	<b>116,451</b>	<b>(52,819,878)</b>	<b>536,736,794</b>	<b>1,566,332,561</b>
На 1 января 2021 г.	<b>1,082,299,194</b>	-	<b>116,451</b>	<b>(52,819,878)</b>	<b>536,736,794</b>	<b>1,566,332,561</b>
Прибыль за год	-	-	-	-	110,541,972	110,541,972
Прочий совокупный доход за год	-	-	27,792	823,250	53,483	904,525
Итого совокупный доход за год	-	-	27,792	823,250	110,595,455	111,446,497
Выпуск акций (Примечание 14)	3,785,900	-	-	-	-	3,785,900
Прочие вклады (Примечание 14)	-	97	-	-	-	97
На 31 декабря 2021 г.	<b>1,086,085,094</b>	<b>97</b>	<b>144,243</b>	<b>(51,996,628)</b>	<b>647,332,249</b>	<b>1,681,565,055</b>

От имени руководства Компании:

Сауранбаев Н.Е.  
Председатель  
Правления

5 апреля 2022 г.



Кушерев Д.А.  
Управляющий директор  
по финансам

5 апреля 2022 г.

Станкова Е.Б.  
Главный бухгалтер

5 апреля 2022 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.  
(в тыс. тенге)**

---

**1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

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

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

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

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

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

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

**Операционная среда**

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



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

Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании может оказаться значительным (Примечание 32).

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

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

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

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

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

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

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

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

## **2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

### **Заявление о соответствии**

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

Данная отдельная финансовая отчетность является финансовой отчетностью материнской компании, АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы». Дочерние организации не консолидировались в данную отдельную финансовую отчетность. Инвестиции в дочерние, ассоциированные и совместные организации учитываются по себестоимости за минусом обесценения. Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена к выпуску руководством Компании 15 марта 2022 г.

Консолидированная финансовая отчетность АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы», подготовленная в соответствии с МСФО, представлена для открытого пользования Компанией и доступна на корпоративном сайте Компании [www.railways.kz](http://www.railways.kz).

### **Принцип непрерывности деятельности**

Отдельная финансовая отчетность Компании составлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

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

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

При оценке допущения о непрерывности деятельности, руководство приняло во внимание финансовое положение Компании, ожидаемые будущие финансовые результаты и денежные потоки от деятельности, займы, доступные кредитные средства и свои обязательства инвестиционного характера, ожидаемое увеличение тарифов, курсы валют, а также другие риски, с которыми сталкивается Компания. Кроме того, Компания получила письмо поддержки от Акционера относительно его намерения и способности оказывать Компании продолжительную непрерывную финансовую и операционную поддержку в обозримом будущем. После проведения соответствующего анализа с учетом событий, описанных в Примечании 32, а также смягчающих мер, доступных руководству для улучшения ликвидности Компании, руководство пришло к выводу, что Компания имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств (Примечание 31), и что уместно применять принцип непрерывности деятельности при подготовке данной отдельной финансовой отчетности.

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

Отдельная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, учитываемых по оценочной стоимости или справедливой стоимости на отчетную дату.

#### **Функциональная валюта и валюта представления**

Отдельная финансовая отчетность Компании представлена в Казахстанских тенге (далее - «тенге»). Активы и обязательства зарубежных подразделений Компании, функциональной валютой которых не является тенге, переводятся по курсу на отчетную дату, а прибыли или убытки переводятся по средневзвешенному курсу за год, если обменные курсы существенно не менялись в течение года, в противном случае используются обменные курсы на дату совершения сделок. Курсовые разницы, возникающие по пересчету, учитываются в прочем совокупном доходе. При выбытии зарубежного подразделения, все накопленные курсовые разницы, относящиеся к данному конкретному зарубежному подразделению, признаются в прибылях и убытках.

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в тыс. тенге)

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту предприятия по курсу на отчетную дату. Все курсовые разницы, возникающие в результате изменения обменных курсов после даты совершения операции, отражаются в прибылях и убытках. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражены по справедливой стоимости, пересчитываются в тенге по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, отраженные по исторической стоимости в иностранной валюте, не пересчитываются. Убыток/доход от курсовой разницы, относящийся к прибылям и убыткам, представлен в отдельном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе отдельно.

В следующей таблице представлены обменные курсы иностранной валюты к тенге:

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

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

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

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

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

Указанные поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

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

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

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

Ожидается, что указанные стандарты и поправки, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

#### **Основные положения Учетной политики**

##### **Основные средства**

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

##### *Последующие затраты*

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

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

##### *Незавершенное строительство*

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

##### **Договоры аренды**

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

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

На дату начала аренды Компания оценивает обязательство по аренде по приведенной (текущей) стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Дисконтирование осуществляется с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств Компанией, за исключением ставок, заложенных в договорах аренды, если их можно легко определить.

Компания переоценивает обязательство по аренде (и осуществляет соответствующую корректировку соответствующего актива в форме права пользования) всякий раз, когда:

- срок аренды изменился или произошло значительное событие или изменение в обстоятельствах, которые привели к изменению в оценке исполнения опциона на покупку, и в этом случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования.
- арендные платежи изменяются в связи с изменениями индекса или ставки или изменением ожидаемого платежа по гарантированной ликвидационной стоимости, и в данных случаях обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием неизменной ставки дисконтирования (если только изменение арендных платежей не является следствием изменения плавающей процентной ставки, в этом случае используется пересмотренная ставка дисконтирования).
- договор аренды модифицирован и изменение договора аренды не учитывается как отдельный договор аренды, и в этом случае обязательство по аренде переоценивается на основе срока аренды модифицированного договора аренды путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования на дату вступления модификации в силу.

На дату начала аренды Компания оценивает актив в форме права пользования по первоначальной стоимости, которая включает величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде, любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором. В отношении последующего учета активов в форме права пользования используется та же учетная политика, которая применяется в отношении активов, находящихся в собственности, в т.ч. в отношении начисления износа и амортизации, а также проверки на предмет обесценения.

Признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срока аренды. Если договор аренды передает право собственности на базовый актив или стоимость актива в форме права пользования отражает намерение Компании по приобретению, соответствующий актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива.

Компания представляет обязательства по аренде в отдельном отчете о финансовом положении отдельной статьей (Примечание 18), а активы в форме права пользования в тех же статьях, по которым представлялись бы соответствующие базовые активы, если бы они находились в собственности, то есть в составе основных средств (Примечание 5) и нематериальных активов.

### **Затраты по займам**

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

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

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

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

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

#### **Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшему из значений себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость включает в себя затраты, понесенные в связи с доставкой и приведением запасов в состояние, необходимое для предполагаемого использования. Чистая стоимость реализации представляет собой оценку цены реализации запасов в ходе обычной деятельности за вычетом затрат на завершение и оценочных затрат на реализацию. При отпуске запасов в производство, при реализации и ином выбытии их оценка производится по средневзвешенной стоимости.

#### **Финансовые инструменты**

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости.

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **Капитал**

### *Уставный капитал*

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

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

### *Прочие вклады*

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

*Прочие распределения*

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

**Учет хеджирования**

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

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

*Хеджирование денежных потоков*

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

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

Учет хеджирования прекращается на дату:

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

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

### **Государственные субсидии**

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

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

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

### **Выручка**

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

#### *Учет выручки от оказания услуг магистральной железнодорожной сети*

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

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

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

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

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

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

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

*Займы с процентной ставкой ниже рыночной*

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

*Определение единицы, генерирующей денежные средства*

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

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

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

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

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

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

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

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

**Ключевые источники неопределенности в оценках**

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

*Обесценение основных средств, нематериальных активов и инвестиций в дочерние организации*

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.**

**(в тыс. тенге)**

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

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

*Износ основных средств и амортизация нематериальных активов*

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

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

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

*Налогообложение*

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.**

**(в тыс. тенге)**

---

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

*Значительное повышение кредитного риска*

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

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

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

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



*Обесценение займов выданных*

Для оценки вероятности дефолта по займам выданным Компания использует внутреннюю рейтинговую модель. При этом при оценке вероятности дефолта по займам, выданным дочерним организациям Компании, предполагается использование вероятности дефолта, рассчитанной на основе внешнего кредитного рейтинга Акционера ввиду того, что внешний рейтинг Акционера фактически охватывает консолидированные риски группы компаний, включая такие значительные факторы, как вероятная государственная поддержка. Поскольку Акционер исторически поддерживал свои дочерние организации, в форме долгосрочных займов, выданных под низкую процентную ставку, либо путем прямого финансирования через капитал, в том числе на финансирование инвестиционных проектов, Компания считает, что дочерние организации Группы имеют ту же вероятность дефолта, что и сам Акционер. По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. внутренний кредитный рейтинг дочерних компаний-заемщиков был определен на уровне внешнего кредитного рейтинга Акционера. По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. резерв под обесценение займов выданных составил 7,458,686 тыс. тенге и 9,470,584 тыс. тенге, соответственно (Примечание 8).

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.

(в тыс. тенге)

### 5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Инфраструктура железнодорожных путей	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Земля	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.</b>	<b>1,161,420,265</b>	<b>195,906,068</b>	<b>239,254,176</b>	<b>23,420,283</b>	<b>937,917</b>	<b>4,427,299</b>	<b>151,492,260</b>	<b>1,776,858,268</b>
Приобретения	575	-	3,566,181	-	-	94,093	63,767,229	67,428,078
Поступления по аренде	-	1,391	-	3,662,447	-	-	-	3,663,838
Выбытия	(133,796)	(221,320)	(641,418)	(286,294)	(3,511)	(436,713)	(60,068)	(1,783,120)
Расходы по износу	(36,660,552)	(4,504,805)	(32,226,489)	(4,762,340)	-	(1,304,218)	-	(79,458,404)
Износ по выбытиям	99,966	77,700	641,054	258,954	-	436,093	-	1,513,767
Восстановление обесценения/(обесценение)	26,291	(574,571)	222,243	30,448	-	65,174	(22,140)	(252,555)
Перевод в активы, классифицированные для продажи	-	(7,680,086)	(201,145)	-	(8,166)	(3,970)	-	(7,893,367)
Прочие движения, переводы <sup>1</sup>	60,679,439	18,160,346	32,753,792	928,776	-	742,713	(120,342,848)	(7,077,782)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>1,185,432,188</b>	<b>201,164,723</b>	<b>243,368,394</b>	<b>23,252,274</b>	<b>926,240</b>	<b>4,020,471</b>	<b>94,834,433</b>	<b>1,752,998,723</b>
Первоначальная стоимость	1,471,434,651	239,756,691	451,441,105	61,878,329	926,240	13,987,481	104,228,218	2,343,652,715
Накопленный износ и обесценение	(286,002,463)	(38,591,968)	(208,072,711)	(38,626,055)	-	(9,967,010)	(9,393,785)	(590,653,992)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>1,185,432,188</b>	<b>201,164,723</b>	<b>243,368,394</b>	<b>23,252,274</b>	<b>926,240</b>	<b>4,020,471</b>	<b>94,834,433</b>	<b>1,752,998,723</b>
<b>В том числе:</b>								
Активы в форме права пользования:								
Первоначальная стоимость	-	411,768	40,195,297	8,043,469	-	-	-	48,650,534
Накопленный износ и обесценение	-	(233,776)	(16,901,352)	(3,072,711)	-	-	-	(20,207,839)
Балансовая стоимость	-	177,992	23,293,945	4,970,758	-	-	-	28,442,695
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2021 г.</b>	<b>1,185,432,188</b>	<b>201,164,723</b>	<b>243,368,394</b>	<b>23,252,274</b>	<b>926,240</b>	<b>4,020,471</b>	<b>94,834,433</b>	<b>1,752,998,723</b>
Приобретения	55,002	625,317	5,835,446	278	33	82,671	132,941,907	139,540,654
Поступления по аренде	-	121,876	-	-	-	-	-	121,876
Выбытия	(4,295,637)	(233,499)	(1,498,042)	(223,083)	(3,686)	(285,635)	-	(6,539,582)
Расходы по износу	(37,144,411)	(4,735,720)	(31,543,664)	(4,916,779)	-	(1,008,395)	-	(79,348,969)
Износ по выбытиям	4,076,257	233,499	1,454,420	220,288	-	285,493	-	6,269,957
(Обесценение)/восстановление обесценения	(618,375)	13,543	(130,833)	37,991	-	3,294	(41,366)	(735,746)
Прочие движения, переводы <sup>1</sup>	86,303,483	(8,904,766)	13,660,446	3,676,323	-	(25,401)	(104,664,679)	(9,954,594)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>1,233,808,507</b>	<b>188,284,973</b>	<b>231,146,167</b>	<b>22,047,292</b>	<b>922,587</b>	<b>3,072,498</b>	<b>123,070,295</b>	<b>1,802,352,319</b>
Первоначальная стоимость	1,540,873,755	231,487,627	469,305,147	65,333,794	922,587	13,704,902	132,336,774	2,453,964,586
Накопленный износ и обесценение	(307,065,248)	(43,202,654)	(238,158,980)	(43,286,502)	-	(10,632,404)	(9,266,479)	(651,612,267)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>1,233,808,507</b>	<b>188,284,973</b>	<b>231,146,167</b>	<b>22,047,292</b>	<b>922,587</b>	<b>3,072,498</b>	<b>123,070,295</b>	<b>1,802,352,319</b>
<b>В том числе:</b>								
Активы в форме права пользования:								
Первоначальная стоимость	-	482,806	40,195,297	8,029,639	-	-	-	48,707,742
Накопленный износ и обесценение	-	(264,212)	(25,373,212)	(5,545,958)	-	-	-	(31,183,382)
Балансовая стоимость	-	218,594	14,822,085	2,483,681	-	-	-	17,524,360

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.**

***(в тыс. тенге)***

---

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

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

За год, закончившийся 31 декабря 2021 г., Компания начислила расходы по износу по активам в форме права пользования по договорам аренды на сумму 11,075,226 тыс. тенге (2020 г.: 10,872,840 тыс. тенге).

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.

(в тыс. тенге)

#### 6. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Наименование	Основная деятельность	Страна местопребывания	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
			Балансовая стоимость	Доля участия	Балансовая стоимость	Доля участия
АО «Пассажирские перевозки»	Перевозка пассажиров	РК	125,658,653	100%	123,759,681	100%
АО «Қазтеміртранс»	Эксплуатация грузовых вагонов	РК	99,132,048	100%	62,213,761	100%
ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы»	Предоставление услуг тягового подвижного состава	РК	83,609,861	100%	-	-
АО «KTZ Express»	Транспортно-экспедиторские услуги, мультимодальные перевозки	РК	57,751,193	100%	51,352,849	100%
АО «Кедентранссервис»	Транспортно-экспедиторские услуги, оперирование подвижным составом, терминальное обслуживание	РК	34,336,647	100%	34,336,647	100%
ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	Грузовые перевозки и предоставление услуг локомотивной тяги	РК	31,110,027	100%	112,700,297	100%
АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт» <sup>2</sup>	Погрузочно-разгрузочные работы, обслуживание судов	РК	26,233,840	100%	26,233,840	100%
АО «Теміржолсу»	Коммунальные услуги	РК	13,649,045	100%	13,598,843	100%
ТОО «Порт-Курык»	Перевалка грузов и обслуживание судов	РК	12,994,741	100%	12,994,741	100%
ООО «КТЖ Финанс»	Осуществление эмиссии облигаций в целях финансирования проектов и деятельности Группы	Российская Федерация	435,030	62.16%	435,030	62.16%
ТОО «Военизированная железнодорожная охрана»	Охранные услуги	РК	176,944	100%	176,944	100%
АО «Ремлокомотив»	Производство подвижного состава	РК	-	-	17,936,504	100%
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Производство машиностроительной продукции	РК	-	-	11,246,323	100%
			<b>485,088,029</b>		<b>466,985,460</b>	

<sup>2</sup> В ноябре 2013 г. Акционер передал свою 100%-ую долю участия в АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт» в доверительное управление Компании, наделив Компанию широкими полномочиями единолично управлять значимой деятельностью и правом получать дивиденды. Соответственно, АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт» признано дочерней организацией Компании, хотя Компания юридически не владеет ее акциями.

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.

(в тыс. тенге)

---

Компания в течение 2021 г. пополнила уставный капитал:

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

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

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

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

В течение 2021 г. Компания выдала беспроцентную возвратную финансовую помощь некоторым дочерним организациям и признала корректировку до справедливой стоимости выданной финансовой помощи в размере 92,026 тыс. тенге (2020 г.: 2,493,252 тыс. тенге) за минусом отложенного налога на сумму 18,405 тыс. тенге (2020 г.: 498,649 тыс. тенге) как увеличение инвестиций (Примечание 8).

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.**

*(в тыс. тенге)*

**7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Наименование ассоциированных предприятий	Основная деятельность	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
		Стоимость	Доля владения	Стоимость	Доля владения
АО «Досжан темір жолы»	Строительство и эксплуатация железнодорожной линии ст. Шар-Усть-Каменогорск	5,458,000	46.02%	5,458,000	46.02%
АО «Транстелеком»	Телекоммуникационные услуги	3,106,283	25%	3,106,283	25%
АО «Объединенная транспортно-логистическая компания – Евразийский железнодорожный альянс» (далее – АО «ОТЛК ЕРА»)	Транспортно-экспедиторское обслуживание по организации перевозок грузов на железнодорожном транспорте во внутреннем и международном сообщении	155,695	33.33%	155,695	33.33%
		8,719,978		8,719,978	
Резерв под обесценение инвестиций		(5,458,000)		(5,458,000)	
		<b>3,261,978</b>		<b>3,261,978</b>	

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в тыс. тенге)

#### 8. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

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

#### Финансовая помощь

В течение 2021 г. Компания выдала беспроцентную возвратную финансовую помощь дочерней организации ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор» с целью финансирования оборотного капитала сроком до одного года на сумму 921,091 тыс. тенге без обеспечения (2020 г.: дочерним организациям ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор» и АО «Ремлокомотив» на сумму 24,712,900 тыс. тенге). При учете беспроцентной финансовой помощи, Компания признала корректировку до справедливой стоимости выданной финансовой помощи в размере 92,026 тыс. тенге (2020 г.: 2,493,252 тыс. тенге) за минусом отложенного налога на сумму 18,405 тыс. тенге (2020 г.: 498,649 тыс. тенге) в составе инвестиций в дочерние организации (Примечание 6). В целях расчета справедливой стоимости финансовой помощи Компания применила эффективную процентную ставку в размере 11.1% (2020 г.: от 11.5% до 11.7%), используя рыночную ставку по займам с аналогичными условиями.

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в тыс. тенге)

В течение 2021 г., в связи с реорганизацией дочерней организации АО «Қазтеміртранс» (Примечание 6) право требования по беспроцентной возвратной финансовой помощи, выданной ранее АО «Ремлокомотив» и ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор», перешло на АО «Қазтеміртранс».

#### *Займы*

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

#### *Долговые ценные бумаги, выпущенные дочерними организациями*

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

## 9. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
Авансы, выплаченные за основные средства	24,966,970	18,614,941
Долгосрочные активы, предназначенные для последующей передачи в уставный капитал дочерних организаций	6,286,098	6,286,098
Прочие	60,927	44,997
Минус: резерв под обесценение авансов выданных и прочих текущих нефинансовых активов	<u>(335,927)</u>	<u>(335,927)</u>
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b><u>30,978,068</u></b>	<b><u>24,610,109</u></b>
Суды работникам	1,405,019	2,154,459
Прочие	1,105,458	639,159
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим текущим финансовым активам	<u>(366,686)</u>	<u>(75,020)</u>
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b><u>2,143,791</u></b>	<b><u>2,718,598</u></b>
	<b><u>33,121,859</u></b>	<b><u>27,328,707</u></b>

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



## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в тыс. тенге)

#### 10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

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

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

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

#### 11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в тыс. тенге)

#### 12. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	1,717,239	11,046,823
Торговая дебиторская задолженность сторонних организаций	454,650	376,802
	2,171,889	11,423,625
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	(25,852)	(509,345)
	<b>2,146,037</b>	<b>10,914,280</b>

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

По состоянию на 31 декабря 2021 г. торговая дебиторская задолженность, возникшая по договорам с покупателями, составила 2,150,513 тыс. тенге (31 декабря 2020 г.: 11,406,676 тыс. тенге), ожидаемые кредитные убытки по такой торговой дебиторской задолженности составили 18,906 тыс. тенге (31 декабря 2020 г.: 503,152 тыс. тенге).

#### 13. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Предоплата по прочим налогам	38,370,410	38,602,331
Авансы выданные	1,307,503	1,250,934
Расходы будущих периодов	787,370	700,040
Предоплата по подоходному налогу	265,623	265,623
Прочие	2,115,513	1,974,853
Минус: резерв под обесценение авансов выданных и прочих текущих нефинансовых активов	(2,460,494)	(2,365,483)
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b>40,385,925</b>	<b>40,428,298</b>
Денежные средства, ограниченные в использовании (Примечание 22)	5,201,144	5,245,166
Ссуды работникам	853,980	802,741
Претензии, пени и штрафы	148,818	17,681
Прочие	1,006,201	1,252,636
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим текущим финансовым активам	(490,526)	(1,158)
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>6,719,617</b>	<b>7,317,066</b>
	<b>47,105,542</b>	<b>47,745,364</b>

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в тыс. тенге)

#### 14. КАПИТАЛ

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

Уставный капитал Компании был сформирован посредством серии выпусков акций в обмен на денежные средства, объекты основных средств, нематериальные активы или доли акций. Акционер имеет право на получение дивидендов, имеет право на часть имущества Компании в случае ее ликвидации и привилегию на приобретение акций Компании или других ценных бумаг, конвертируемых в акции Компании.

#### Вклады

##### Выпуск акций

В течение 2021 г. Компания выпустила 37,859 акций по цене 100,000 тенге за штуку, которые Акционер оплатил нематериальными активами на сумму 3,785,997 тыс. тенге. Компания отразила разницу в сумме 97 тыс. тенге в составе дополнительного оплаченного капитала.

#### Резерв хеджирования

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

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

#### Прочие распределения

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

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в тыс. тенге)

### 15. ЗАЙМЫ

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

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

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

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.

(в тыс. тенге)

#### Займы полученные

##### АО «Народный Банк Казахстана»

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

##### ПАО «Банк ВТБ»

В декабре 2021 г. Компания, с целью погашения займа ПАО «Московский кредитный банк», в рамках кредитного договора с ПАО «Банк ВТБ», освоила заемные средства в размере 19,400,000,000 российских рублей (112,714,000 тыс. тенге). Проценты по займу погашаются ежеквартальными платежами по процентной ставке «Ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации + 2.75%». Основной долг подлежит погашению единовременным платежом в декабре 2024 г. (Примечание 32).

#### Выпущенные долговые ценные бумаги

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

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

Справедливая стоимость займов представлена в Примечании 31.

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

### **Кредитные соглашения и их нарушение**

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.**

*(в тыс. тенге)*

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

	2021 г.			2020 г.		
	Займы и выпущенные долговые ценные бумаги	Обязательства по аренде (Примечание 18)	Итого	Займы и выпущенные долговые ценные бумаги	Обязательства по аренде (Примечание 18)	Итого
<b>На 1 января</b>	<b>1,383,912,836</b>	<b>34,485,505</b>	<b>1,418,398,341</b>	<b>1,295,334,267</b>	<b>42,705,375</b>	<b>1,338,039,642</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>						
Выплата основного долга по займам	(187,969,133)	-	(187,969,133)	(126,036,901)	-	(126,036,901)
Поступления по займам полученным	137,014,000	-	137,014,000	146,306,149	-	146,306,149
Платежи по обязательствам аренды	-	(10,429,283)	(10,429,283)	-	(10,339,771)	(10,339,771)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>(50,955,133)</b>	<b>(10,429,283)</b>	<b>(61,384,416)</b>	<b>20,269,248</b>	<b>(10,339,771)</b>	<b>9,929,477</b>
<b>Прочие изменения</b>						
Влияние изменения обменных курсов иностраннных валют	11,800,193	-	11,800,193	56,494,657	-	56,494,657
Хеджирование денежных потоков (Примечание 14)	(823,250)	-	(823,250)	15,251,400	-	15,251,400
Новые договоры аренды	-	121,876	121,876	-	3,663,838	3,663,838
Корректировка до справедливой стоимости займов, полученных от Акционера по ставкам ниже рыночных, и беспроцентных займов от дочерних организаций (Примечание 6)	(2,368,304)	-	(2,368,304)	(3,087,805)	-	(3,087,805)
Затраты по процентам и амортизация дисконта	106,391,981	3,763,077	110,155,058	107,727,839	5,079,203	112,807,042
Проценты уплаченные	(97,098,725)	(3,664,793)	(100,763,518)	(101,103,599)	(6,463,965)	(107,567,564)
Прочие изменения	(3,191,837)	34,487	(3,157,350)	(6,973,171)	(159,175)	(7,132,346)
<b>Итого прочие изменения, связанные с обязательствами</b>	<b>14,710,058</b>	<b>254,647</b>	<b>14,964,705</b>	<b>68,309,321</b>	<b>2,119,901</b>	<b>70,429,222</b>
<b>На 31 декабря</b>	<b>1,347,667,761</b>	<b>24,310,869</b>	<b>1,371,978,630</b>	<b>1,383,912,836</b>	<b>34,485,505</b>	<b>1,418,398,341</b>

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в тыс. тенге)

### 16. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

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

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

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

	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
<b>Отложенные налоговые активы:</b>		
Перенесенные налоговые убытки	69,134,504	69,289,258
Обязательство по договорам финансовой гарантии	8,313,019	7,532,913
Обязательство по аренде	4,919,671	6,919,748
Корректировка до справедливой стоимости займов выданных	4,604,440	4,911,020
Прочее	4,854,257	5,212,930
	<u><b>91,825,891</b></u>	<u><b>93,865,869</b></u>
<b>Отложенные налоговые обязательства:</b>		
Основные средства и прочие долгосрочные активы	(246,954,905)	(238,388,482)
Корректировка до справедливой стоимости займов, полученных от Акционера по ставкам ниже рыночных, и беспроцентных займов от дочерних организаций	(46,550,677)	(47,322,371)
Прочее	(6,784)	(8,390)
	<u><b>(293,512,366)</b></u>	<u><b>(285,719,243)</b></u>
<b>Итого чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<u><b>(201,686,475)</b></u>	<u><b>(191,853,374)</b></u>
	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Чистые отложенные налоговые обязательства на начало года	(191,853,374)	(182,852,468)
Отражено в прибылях и убытках	(11,187,041)	(7,904,802)
Отражено в инвестициях в дочерние организации	1,353,940	(1,096,104)
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства на конец года</b>	<u><b>(201,686,475)</b></u>	<u><b>(191,853,374)</b></u>



## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в тыс. тенге)

#### 17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ ФИНАНСОВЫХ ГАРАНТИЙ

Как раскрыто в Примечании 29, Компания предоставила финансовые гарантии банкам по займам, полученным организациями АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев», ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» и ассоциированным предприятием АО «Транстелеком». По состоянию на 31 декабря 2021 г. обязательства по договорам финансовых гарантий составили 15,476,376 тыс. тенге по АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев», 13,952,849 тыс. тенге по ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» и 523,834 тыс. тенге по ассоциированному предприятию АО «Транстелеком» (31 декабря 2020 г.: 15,634,307 тыс. тенге по АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев», 14,828,953 тыс. тенге по ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» и 1,668,281 тыс. тенге по АО «Транстелеком»).

Компания также признала обязательства по выданным финансовым гарантиям по займам, полученным некоторыми дочерними организациями. По состоянию на 31 декабря 2021 г. обязательства по данным финансовым гарантиям составили 11,612,037 тыс. тенге (31 декабря 2020 г.: 5,533,024 тыс. тенге) (Примечание 29).

По состоянию на 31 декабря обязательства по договорам финансовых гарантий были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Тенге	37,450,575	34,654,274
Евро	2,566,438	1,326,084
Доллары США	1,548,083	1,684,207
	<b>41,565,096</b>	<b>37,664,565</b>

#### 18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Арендные платежи	Текущая стоимость арендных платежей	Арендные платежи	Текущая стоимость арендных платежей
В течение одного года	18,090,124	17,084,968	17,218,292	16,208,558
От двух до пяти лет включительно	10,444,453	7,225,901	25,232,691	18,276,947
<b>Итого</b>	<b>28,534,577</b>	<b>24,310,869</b>	<b>42,450,983</b>	<b>34,485,505</b>
За вычетом будущих финансовых затрат	(4,223,708)	-	(7,965,478)	-
<b>Текущая стоимость арендных обязательств</b>	<b>24,310,869</b>	<b>24,310,869</b>	<b>34,485,505</b>	<b>34,485,505</b>
За вычетом суммы задолженности, подлежащей погашению в течение 12 месяцев		(17,084,968)		(16,208,558)
<b>Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев</b>		<b>7,225,901</b>		<b>18,276,947</b>

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

Все арендные обязательства выражены в тенге.

## **19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ**

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

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

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

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

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

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

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

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в тыс. тенге)

Прочие долгосрочные обязательства:

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

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

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

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

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

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

	2021 г.	2020 г.
Себестоимость реализации (Примечание 24)	1,757,238	1,039,336
Общие и административные расходы (Примечание 25)	236,263	(94,518)
<b>Итого признано в прибылях и убытках за год</b>	<b>1,993,501</b>	<b>944,818</b>

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в тыс. тенге)

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

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

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

Анализ чувствительности, проведенный актуарием, показал, что максимальное увеличение обязательств по вознаграждениям работникам составляет 4.6%, возникающее в случае снижения ставки дисконтирования на 1%.

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

Помимо этого, при анализе чувствительности приведенная стоимость обязательств по окончании трудовой деятельности рассчитывалась по методу прогнозируемой условной единицы на отчетную дату. Тот же метод применялся при расчете обязательств по окончании трудовой деятельности, отраженных в отдельном отчете о финансовом положении.

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

## 20. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	39,323,232	22,486,739
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	12,731,094	9,553,815
	<u><b>52,054,326</b></u>	<u><b>32,040,554</b></u>

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в тыс. тенге)

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

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Тенге	51,804,622	31,836,819
Российский рубль	249,704	194,913
В других валютах	-	8,822
	<b>52,054,326</b>	<b>32,040,554</b>

#### 21. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

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

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

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

#### 22. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Резервы по неиспользованным отпускам и прочим вознаграждениям работникам	8,898,179	9,375,647
Авансы полученные	80,812	108,441
Оценочные обязательства	-	4,496,537
Прочие	1,251,456	555,351
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>10,230,447</b>	<b>14,535,976</b>
Обязательство по договору поручения	5,201,144	5,245,166
Обязательные пенсионные взносы, отчисления на социальное страхование и отчисления по обязательному медицинскому страхованию	3,977,580	2,537,276
Задолженность по заработной плате	1,061	32,953
Прочие	1,994,544	1,811,769
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>11,174,329</b>	<b>9,627,164</b>
	<b>21,404,776</b>	<b>24,163,140</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. обязательство по договору поручения представляет собой обязательство Компании, предусмотренное Договорами поручения совершать от имени и за счет денежных средств ТОО «Вагоноремонтный завод «Тұлпар» действия в целях исполнения договоров о сборке и закупках вагонокомплектов пассажирских вагонов (Примечание 13).

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в тыс. тенге)

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

#### 23. ВЫРУЧКА И ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

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

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

Выручка в размере 562,346,847 тыс. тенге была получена от связанных сторон (Примечание 30) (2020 г.: 445,578,879 тыс. тенге). Выручка от оказания услуг, в основном, представляет собой доходы от оказания услуг магистральной железнодорожной сети дочерней организации ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки».

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

#### 24. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	128,528,299	109,419,231
Работы и услуги производственного характера	101,620,438	74,776,686
Износ и амортизация	76,445,755	77,479,272
Материалы и запасы	26,010,834	24,842,870
Налог на имущество и прочие налоги, за исключением социального налога и социальных отчислений	22,541,013	22,536,830
Ремонт и обслуживание	16,545,837	14,965,937
Электроэнергия	8,548,376	7,586,965
Топливо и горюче-смазочные материалы	5,797,555	6,220,955
Коммунальные расходы и содержание зданий	4,754,923	4,076,410
Услуги охраны	3,676,156	3,325,083
Расходы по аренде	2,277,016	600,661
Услуги связи	2,156,428	2,329,879
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 19)	1,757,238	1,039,336
Страхование	1,602,507	1,418,515
Командировочные расходы	739,723	564,238
Прочие расходы	11,986,900	13,015,377
	<u><b>414,988,998</b></u>	<u><b>364,198,245</b></u>

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в тыс. тенге)

#### 25. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	24,966,205	22,881,347
Налог на имущество и прочие налоги, за исключением социального налога и социальных отчислений	2,732,239	3,442,069
Износ и амортизация	2,674,323	2,764,033
Прочие услуги сторонних организаций	2,509,612	973,972
Расходы на содержание объектов социальной сферы	881,179	1,611,212
Расходы на проведение праздничных и культурно-массовых мероприятий	841,734	472,322
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	696,946	447,079
Коммунальные расходы и содержание зданий	634,307	544,255
Начисление/(восстановление) резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и обесценение краткосрочных авансов выданных	510,373	(187,230)
Командировочные расходы	484,734	337,981
Услуги связи	282,283	295,646
Начисление/(восстановление) расходов по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 19)	236,263	(94,518)
Услуги охраны	166,679	214,573
Материалы	141,588	393,528
Прочие расходы	4,328,357	3,483,188
	<b><u>42,086,822</u></b>	<b><u>37,579,457</u></b>

#### 26. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Доход в виде процентов по займам выданным	68,966,879	66,236,161
Доход в виде процентов по денежным средствам и их эквивалентам	5,859,506	2,979,747
Доходы по выданным гарантиям	2,914,030	4,066,717
Доходы от субсидирования процентной ставки по финансовым обязательствам	-	29,183,000
Прочие финансовые доходы	1,442,965	5,954,901
	<b><u>79,183,380</u></b>	<b><u>108,420,526</u></b>

#### 27. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Затраты по процентам и амортизация дисконта по займам	106,392,519	107,631,713
Процентные расходы по аренде	3,763,077	5,079,203
Ожидаемые кредитные убытки по выданным гарантиям	101,453	12,168,150
Погашение премии и комиссии за досрочное погашение облигаций	-	24,220,784
Прочие финансовые затраты	48,971	454,012
	<b><u>110,306,020</u></b>	<b><u>149,553,862</u></b>

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.

(в тыс. тенге)

#### 28. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Средневзвешенное количество простых акций	496,674,099	496,654,806
Прибыль за год (тыс. тенге)	<u>110,541,972</u>	<u>63,970,939</u>
<b>Прибыль на простую акцию, в тенге</b>	<b><u>223</u></b>	<b><u>129</u></b>
	<u>31 декабря</u> <u>2021 г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2020 г.</u>
Чистые активы, не включая нематериальные активы	1,669,012,715	1,561,196,410
Количество простых акций в обращении (зарегистрированные)	<u>496,692,665</u>	<u>496,654,806</u>
<b>Балансовая стоимость одной акции, в тенге<sup>4</sup></b>	<b><u>3,360</u></b>	<b><u>3,143</u></b>

#### 29. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

##### Обязательства инвестиционного характера

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

##### Прочие договорные обязательства

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

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

Руководство Компании считает, что дата начала периода оказания услуг по Соглашению не наступила, поскольку АО «KTZ Express» не получило уведомление о дате начала коммерческой эксплуатации объекта и дате начала периода оказания услуг, и сторонами не организовывалось взаимодействие в отношении исполнения обязательств по Соглашению. Руководство Компании считает, что по состоянию на 31 декабря 2021 г. по Соглашению отсутствует высокая вероятность выбытия ресурсов, содержащих экономические выгоды.

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



### **Условные обязательства**

#### *Судебные иски*

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

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

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

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

#### *Страхование*

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

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в тыс. тенге)

### Гарантии

Кредиторы	Цель гарантии	Срок гарантии	Сумма гарантии
Евразийский банк развития	Выполнение обязательств ассоциированного предприятия АО «Транстелеком» для финансирования проекта «АСУ «Энергодиспетчерская тяга»	21 октября 2024 г.	3,066,285 тыс. тенге
АО «ДБ «HSBC Казахстан» совместно с «HSBC Bank plc» и «HSBC Франция»	Выполнение обязательств ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» для финансирования приобретения грузовых электровозов	27 мая 2027 г.	71,770,689 евро (35,103,044 тыс. тенге) <sup>5</sup>
	Выполнение обязательств ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» для финансирования приобретения грузовых электровозов	3 сентября 2028 г.	104,946,016 евро (51,329,095 тыс. тенге) <sup>5</sup>
АО «Фонд развития промышленности»	Выполнение обязательств АО «Пассажи́рские перевозки» по договору финансового лизинга	20 декабря 2036 г.	12,861,805 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Пассажи́рские перевозки» по договору финансового лизинга	5 июля 2037 г.	18,600,000 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Пассажи́рские перевозки» по договору финансового лизинга	10 июня 2039 г.	12,537,182 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Пассажи́рские перевозки» по договору финансового лизинга	30 июля 2039 г.	11,258,978 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Пассажи́рские перевозки» по договору финансового лизинга	12 декабря 2039 г.	18,741,022 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Қазтеміртранс» по договору финансового лизинга	28 августа 2032 г.	4,658,780 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «KTZ Express» по договору финансового лизинга	28 августа 2032 г.	33,263,983 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Пассажи́рские перевозки» по договору финансового лизинга	23 апреля 2040 г.	20,000,000 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Пассажи́рские перевозки» по договору финансового лизинга	10 декабря 2040 г.	20,000,000 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Пассажи́рские перевозки» по договору финансового лизинга	14 сентября 2041 г.	14,700,000 тыс. тенге
Выполнение обязательств АО «Қазтеміртранс» по договору финансового лизинга	30 ноября 2035 г.	23,329,774 тыс. тенге	
Выполнение обязательств АО «KTZ Express» по договору финансового лизинга	30 ноября 2035 г.	51,692,480 тыс. тенге	

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в тыс. тенге)

Кредиторы	Цель гарантии	Срок гарантии	Сумма гарантии
АО «Банк Развития Казахстана»	Выполнение обязательств АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев» для финансирования модернизации Международного аэропорта в г. Нур-Султан	28 марта 2033 г.	22,500,000 тыс. тенге <sup>5</sup>
	Выполнение обязательств ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» для финансирования строительства рельсобалочного завода в г. Актобе	5 июля 2033 г.	18,007,789 тыс. тенге <sup>5</sup>
	Выполнение обязательств ассоциированного предприятия АО «Транстелеком» для финансирования проекта по строительству аппаратно-программного комплекса платформы связи вдоль железнодорожных линий	30 июня 2024 г.	7,487,073 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Вагонсервис», дочерней организации АО «Пассажирские перевозки», для финансирования приобретения пассажирских вагонов	5 марта 2035 г.	5,034,757 тыс. тенге <sup>5</sup>

В Примечании 17 отражена балансовая стоимость данных гарантий.

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

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

### 30. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей данной отдельной финансовой отчетности стороны рассматриваются как связанные, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. Связанными считаются также стороны, находящиеся под общим с Компанией контролем. При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не просто на правовую форму.

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.**

**(в тыс. тенге)**

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

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

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в тыс. тенге)

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

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

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в тыс. тенге)

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2021 г. по некоторым займам дочерних организаций, ассоциированного предприятия, прочих связанных и третьих сторон Компания выдала гарантии с целью гарантирования выполнения обязательств перед банками (Примечания 17 и 29).

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

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

#### *Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании*

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

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

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

*Управление риском недостаточности капитала*

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

Обязательные требования к минимальному размеру капитала Компании отсутствуют.

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

*Цели управления финансовыми рисками*

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

*Рыночный риск*

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.  
(в тыс. тенге)**

*Риск, связанный с процентной ставкой*

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

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

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

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

*Валютный риск*

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

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

<sup>7</sup> 1 базисный пункт – 0.01%



## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в тыс. тенге)

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

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

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

#### Кредитный риск

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

Концентрация кредитного риска может возникать при наличии нескольких сумм задолженности от одного заемщика или от группы заемщиков со сходными характеристиками деятельности, в отношении которых есть основания ожидать, что изменения экономических условий или иных обстоятельств могут одинаково повлиять на их способность выполнять свои обязательства.

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.**

**(в тыс. тенге)**

---

Кроме того, Компания подвержена кредитному риску по финансовым гарантиям, предоставленным банкам. Максимальный риск Компании в этой связи равен максимальной сумме, которую Компания обязана будет уплатить в случае предъявления требований по гарантиям, раскрытым в Примечании 29.

Компания не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон, кроме раскрытых в Примечании 29.

*Риск ликвидности*

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

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

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

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.

(в тыс. тенге)

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

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>2021 г.</b>						
<i>Беспроцентные:</i>						
Кредиторская задолженность	37,922,534	1,400,698	12,731,094	-	-	52,054,326
Прочие текущие обязательства	1,061	3,982,866	7,190,402	-	-	11,174,329
<i>Процентные:</i>						
Займы	15,616,501	7,167,525	167,616,227	732,449,065	1,816,711,662	2,739,560,980
Аренда	2,045,890	5,756,466	10,287,768	10,444,453	-	28,534,577
Финансовые гарантии	-	1,901,701	25,255,962	124,820,653	246,463,132	398,441,448
	<b>55,585,986</b>	<b>20,209,256</b>	<b>223,081,453</b>	<b>867,714,171</b>	<b>2,063,174,794</b>	<b>3,229,765,660</b>
<b>2020 г.</b>						
<i>Беспроцентные:</i>						
Кредиторская задолженность	20,975,653	1,491,760	9,573,141	-	-	32,040,554
Прочие текущие обязательства	32,953	2,541,025	7,053,186	-	-	9,627,164
<i>Процентные:</i>						
Займы	2,614,941	19,301,557	211,732,291	645,301,490	1,908,894,352	2,787,844,631
Аренда	4,322,375	2,567,868	10,328,049	25,232,691	-	42,450,983
Финансовые гарантии	-	5,982,506	21,110,199	112,037,868	177,359,536	316,490,109
	<b>27,945,922</b>	<b>31,884,716</b>	<b>259,796,866</b>	<b>782,572,049</b>	<b>2,086,253,888</b>	<b>3,188,453,441</b>

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.

(в тыс. тенге)

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

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца- 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределен- ный период погашения <sup>8</sup>	Итого
<b>2021 г.</b>							
<i>Процентные:</i>							
Краткосрочные вклады	101,580,940	-	-	-	-	21,033	101,601,973
Проценты по краткосрочным вкладам	564,128	-	-	-	-	-	564,128
Прочие финансовые активы	1,037	-	-	-	-	-	1,037
Проценты по прочим финансовым активам	1	-	-	-	-	-	1
Денежные средства и их эквиваленты	466	-	-	-	-	-	466
Займы выданные	-	1,324,725	140,293,662	350,188,663	1,314,771,589	5,163,331	1,811,741,970
<i>Беспроцентные:</i>							
Денежные средства и их эквиваленты	8,967,890	-	-	-	-	191	8,968,081
Денежные средства, ограниченные в использовании	5,200,855	-	-	-	-	289	5,201,144
Торговая дебиторская задолженность	424,921	1,713,611	7,505	-	-	25,852	2,171,889
Займы выданные	-	-	16,901,899	-	-	2,295,355	19,197,254
	<b>116,740,238</b>	<b>3,038,336</b>	<b>157,203,066</b>	<b>350,188,663</b>	<b>1,314,771,589</b>	<b>7,506,051</b>	<b>1,949,447,943</b>
<b>2020 г.</b>							
<i>Процентные:</i>							
Краткосрочные вклады	81,375,948	-	-	-	-	11,085	81,387,033
Проценты по краткосрочным вкладам	126,952	-	-	-	-	-	126,952
Денежные средства и их эквиваленты	1,432	-	-	-	-	-	1,432
Займы выданные	14,058,394	1,333,537	39,368,234	407,347,120	1,270,150,734	2,314,373	1,734,572,392
<i>Беспроцентные:</i>							
Денежные средства и их эквиваленты	16,022,945	-	-	-	-	842	16,023,787
Денежные средства, ограниченные в использовании	5,244,713	-	-	-	-	453	5,245,166
Торговая дебиторская задолженность	365,035	10,549,245	-	-	-	509,345	11,423,625
Займы выданные	-	-	15,974,865	-	-	7,156,211	23,131,076
	<b>117,195,419</b>	<b>11,882,782</b>	<b>55,343,099</b>	<b>407,347,120</b>	<b>1,270,150,734</b>	<b>9,992,309</b>	<b>1,871,911,463</b>

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

*Справедливая стоимость финансовых инструментов*

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

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

*Денежные средства и их эквиваленты*

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

*Финансовые активы и обязательства*

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

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

*Займы*

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.**  
*(в тыс. тенге)*

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

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

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

*Иерархия справедливой стоимости*

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

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (в тыс. тенге)

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

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

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

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

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

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

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

### *Операционная среда*

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

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

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

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

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

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

### *Досрочное погашение долгосрочных займов*

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



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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.  
(в тыс. тенге)**

---

*Займы полученные*

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