

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

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

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФОРМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-5
ФОРМЫ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:	
Отдельный бухгалтерский баланс (Форма №1-Б)	6-8
Отдельный отчет о прибылях и убытках (Форма №2-ОПУ)	9-10
Отдельный отчет о движении денежных средств (Форма №3-ДДС-П)	11-13
Отдельный отчет об изменениях в капитале (Форма №5-ИК)	14-17
Пояснительная записка к формам отдельной годовой финансовой отчетности	18-80

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФОРМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.

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

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

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на отдельное финансовое положение и отдельные финансовые результаты деятельности Компании;
- соблюдение формата годовой финансовой отчетности, утвержденного Приказом №404, а также соответствие отдельной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.


Руководство также несет ответственность за:

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

Данные формы отдельной годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., были утверждены к выпуску руководством 24 марта 2023 г. и подлежат последующему утверждению Советом директоров и Акционером.

От имени руководства Компании:

  
Кушерев Д.А.  
Управляющий директор  
по финансам  
24 марта 2023 г.

  
Станкова Е.Б.  
Главный бухгалтер  
24 марта 2023 г.

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

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

### Мнение с оговоркой

Мы провели аудит форм отдельной годовой финансовой отчетности АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания»), состоящих из отдельного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2022 г., отдельного отчета о прибылях и убытках, отдельного отчета о движении денежных средств и отдельного отчета об изменениях в капитале за 2022 г., а также пояснительной записки к формам отдельной годовой финансовой отчетности, состоящей из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

### Основание для выражения мнения с оговоркой

Нам не предоставили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении справедливой стоимости немонетарных вложений в капитал ряда дочерних организаций, сделанных до 1 января 2007 г., включенных в балансовую стоимость инвестиций в дочерние организации, отраженных в составе инвестиций, учитываемых по первоначальной стоимости, в отдельном бухгалтерском балансе, по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. в сумме 177,640,985 тыс. тенге. Соответственно, мы не могли определить, требуются ли корректировки указанной суммы, а также информации, раскрытой в соответствующих примечаниях.

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

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

## **Важные обстоятельства**

Мы обращаем внимание на:

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

Это не привело к модификации нашего мнения.

## **Прочие сведения**

Компания подготовила отдельный комплект отдельной финансовой отчетности за 2022 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в отношении которого мы выпустили отдельное модифицированное аудиторское заключение Совету директоров и Акционеру от 17 марта 2023 г.

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

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

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

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

## Ответственность аудитора за аудит форм отдельной годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что формы отдельной годовой финансовой отчетности не содержат существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этих форм отдельной годовой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения форм отдельной годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в формах отдельной годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.

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

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



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



Жангир Жилысбаев  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»

Государственная лицензия на осуществление  
аудиторской деятельности в  
Республике Казахстан  
№ 0000015, серия МФЮ-2, выданная  
Министерством финансов  
Республики Казахстан  
от 13 сентября 2006 г.

24 марта 2023 г.  
г. Алматы, Республика Казахстан

## ОТДЕЛЬНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

отчетный период 2022 г.

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

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

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

**Периодичность:** годовая

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

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

**Наименование организации:** АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»  
по состоянию на 31 декабря 2022 г.

в тысячах тенге

АКТИВЫ	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
<b>I. Краткосрочные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	010	201,293,539	110,549,296
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	011	163,734,906	115,700,017
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	012	-	-
Краткосрочные финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	013	-	-
Краткосрочные производные финансовые инструменты	014	-	-
Прочие краткосрочные финансовые активы	015	6,049,763	5,201,892
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	48,048,187	3,708,276
Краткосрочная дебиторская задолженность по аренде	017	37,540	14,430
Краткосрочные активы по договорам с покупателями	018	-	-
Текущий подоходный налог	019	265,623	265,623
Запасы	020	23,075,286	18,710,018
Биологические активы	021	-	-
Прочие краткосрочные активы	022	46,039,775	47,648,660
<b>Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 022)</b>	<b>100</b>	<b>488,544,619</b>	<b>301,798,212</b>
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101	-	-
<b>II. Долгосрочные активы</b>			
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	110	832,934,309	784,365,738
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	111	-	-
Долгосрочные финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	112	-	-
Долгосрочные производные финансовые инструменты	113	27,154	-
Инвестиции, учитываемые по первоначальной стоимости	114	518,064,555	488,350,007
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	115	-	-
Прочие долгосрочные финансовые активы	116	224,048	-
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	117	1,174,246	2,052,055
Долгосрочная дебиторская задолженность по аренде	118	-	-
Долгосрочные активы по договорам с покупателями	119	-	-
Инвестиционное имущество	120	-	-
Основные средства	121	1,734,317,823	1,661,757,664
Актив в форме права пользования	122	6,500,482	17,524,360
Биологические активы	123	-	-
Разведочные и оценочные активы	124	-	-
Нематериальные активы	125	9,929,863	10,858,324
Отложенные налоговые активы	126	-	-
Прочие долгосрочные активы	127	146,940,346	155,742,379
<b>Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 127)</b>	<b>200</b>	<b>3,250,112,826</b>	<b>3,120,650,527</b>
<b>Баланс (строка 100 + строка 101 + строка 200)</b>		<b>3,738,657,445</b>	<b>3,422,448,739</b>



## ОТДЕЛЬНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отчетный период 2022 г.

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

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

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

Периодичность: годовая

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

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

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

по состоянию на 31 декабря 2022 г.

в тысячах тенге

ОБЯЗАТЕЛЬСТВО И КАПИТАЛ	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
<b>III. Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	210	238,376,825	132,382,358
Краткосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	211	-	-
Краткосрочные производные финансовые инструменты	212	-	-
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	213	1,436,099	-
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	214	47,100,711	60,349,305
Краткосрочные оценочные обязательства	215	-	-
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	216	-	-
Вознаграждения работникам	217	12,663,532	12,365,902
Краткосрочная задолженность по аренде	218	6,797,592	17,132,945
Краткосрочные обязательства по договорам с покупателями	219	2,438,657	30,519,705
Государственные субсидии	220	-	-
Дивиденды к оплате	221	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	222	19,408,604	13,902,528
<b>Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 222)</b>	<b>300</b>	<b>328,222,020</b>	<b>266,652,743</b>
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	301	-	-
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	310	1,167,691,102	1,215,285,403
Долгосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	311	-	-
Долгосрочные производные финансовые инструменты	312	564,449	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	313	45,378,312	41,565,096
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	314	-	-
Долгосрочные оценочные обязательства	315	-	-
Отложенные налоговые обязательства	316	231,832,086	201,686,475
Вознаграждения работникам	317	7,839,012	8,468,066
Долгосрочная задолженность по аренде	318	5,177,683	7,225,901
Долгосрочные обязательства по договорам с покупателями	319	-	-
Государственные субсидии	320	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	321	-	-
<b>Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 321)</b>	<b>400</b>	<b>1,458,482,644</b>	<b>1,474,230,941</b>

## ОТДЕЛЬНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отчетный период 2022 г.

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

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

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

**Периодичность:** годовая

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

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

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


по состоянию на 31 декабря 2022 г.

в тысячах тенге

ОБЯЗАТЕЛЬСТВО И КАПИТАЛ	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
<b>V. Капитал</b>			
Уставный (акционерный) капитал	410	1,086,324,360	1,086,085,094
Эмиссионный доход	411	-	-
Выкупленные собственные долевые инструменты	412	-	-
Компоненты прочего совокупного дохода	413	325,521	(51,852,385)
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	414	865,302,803	647,332,249
Прочий капитал	415	97	97
<b>Итого капитал, относимый на собственников (сумма строк с 410 по 415)</b>	<b>420</b>	<b>1,951,952,781</b>	<b>1,681,565,055</b>
Доля неконтролирующих собственников	421	-	-
<b>Всего капитал (строка 420 + строка 421)</b>	<b>500</b>	<b>1,951,952,781</b>	<b>1,681,565,055</b>
<b>Баланс (строка 300 + строка 301 + строка 400 + строка 500)</b>		<b>3,738,657,445</b>	<b>3,422,448,739</b>

От имени руководства Компании:

  
**Кушерев Д.А.**  
 Управляющий директор по финансам  
 24 марта 2023 г.

  
**Станкова Е.Б.**  
 Главный бухгалтер  
 24 марта 2023 г.

## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

отчетный период 2022 г.

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

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

Индекс формы административных данных: №2 - ОПУ

Периодичность: годовая

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

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

Наименование организации: АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»  
за год, заканчивающийся 31 декабря 2022 г.

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
Выручка от реализации товаров, работ и услуг	010	620,056,994	588,838,137
Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг	011	(489,703,555)	(414,988,998)
<b>Валовая прибыль (убыток) (строка 010 – строка 011)</b>	<b>012</b>	<b>130,353,439</b>	<b>173,849,139</b>
Расходы по реализации	013	-	-
Административные расходы	014	(45,816,045)	(41,572,331)
<b>Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 014)</b>	<b>020</b>	<b>84,537,394</b>	<b>132,276,808</b>
Финансовые доходы	021	152,483,541	99,880,047
Финансовые расходы	022	(122,889,056)	(110,352,335)
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023	-	-
Прочие доходы	024	20,297,321	861,261
Прочие расходы	025	(3,358,484)	(936,768)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)</b>	<b>100</b>	<b>131,070,716</b>	<b>121,729,013</b>
Расходы (-) (доходы (+)) по подоходному налогу	101	(12,662,176)	(11,187,041)
<b>Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 + строка 101)</b>	<b>200</b>	<b>118,408,540</b>	<b>110,541,972</b>
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201	-	-
<b>Прибыль за год (строка 200 + строка 201), относимая на:</b>	<b>300</b>	<b>118,408,540</b>	<b>110,541,972</b>
собственников материнской организации		118,408,540	110,541,972
долю неконтролирующих собственников		-	-
<b>Прочий совокупный доход, всего (сумма 420 и 440):</b>	<b>400</b>	<b>56,136,660</b>	<b>904,525</b>
в том числе:			
переоценка долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	410	-	-
доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	411	-	-
эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог	412	-	-
хеджирование денежных потоков	413	(3,485,692)	823,250
курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	414	181,278	27,792
хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	415	-	-
прочие компоненты прочего совокупного дохода	416	-	-
корректировка при реклассификации в составе прибыли (убытка)	417	55,482,320	-
налоговый эффект компонентов прочего совокупного дохода	418	-	-
<b>Итого прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в доходы или расходы в последующие периоды (за вычетом налога на прибыль) (сумма строк с 410 по 418)</b>	<b>420</b>	<b>52,177,906</b>	<b>851,042</b>
переоценка основных средств и нематериальных активов	431	-	-
доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	432	-	-
актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	433	3,958,754	53,483
налоговый эффект компонентов прочего совокупного дохода	434	-	-
переоценка долевого финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	435	-	-
<b>Итого прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в доходы или расходы в последующие периоды (за вычетом налога на прибыль) (сумма строк с 431 по 435)</b>	<b>440</b>	<b>3,958,754</b>	<b>53,483</b>

## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отчетный период 2022 г.

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

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

**Индекс формы административных данных:** №2 - ОПУ

**Периодичность:** годовая

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

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

**Наименование организации:** АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»  
за год, заканчивающийся 31 декабря 2022 г.

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
Общий совокупный доход (строка 300 + строка 400)	500	174,545,200	111,446,497
Общий совокупный доход, относимый на:			
собственников материнской организации		174,545,200	111,446,497
доля неконтролирующих собственников		-	-
<b>Прибыль на акцию:</b>	<b>600</b>	<b>0.238</b>	<b>0.223</b>
в том числе:			
Базовая прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		0.238	0.223
от прекращенной деятельности		-	-
Разводненная прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		-	-
от прекращенной деятельности		-	-

От имени руководства Компании:

Кушерев Д.А.  
Управляющий директор по финансам

24 марта 2023 г.

Станкова Е.Б.  
Главный бухгалтер

24 марта 2023 г.

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

отчетный период 2022 г.

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

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

**Индекс формы административных данных:** №3 - ДДС - П

**Периодичность:** годовая

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

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

**Наименование организации:** АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» за год, заканчивающийся 31 декабря 2022 г.

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
<b>I. Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 011 по 016)</b>	<b>010</b>	<b>776,456,206</b>	<b>728,099,305</b>
<b>в том числе:</b>			
реализация товаров и услуг	011	679,142,381	661,311,972
прочая выручка	012	-	-
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	013	2,519,256	4,151,205
поступления по договорам страхования	014	-	-
полученные вознаграждения	015	65,017,083	62,166,980
прочие поступления	016	29,777,486	469,148
<b>2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 021 по 027)</b>	<b>020</b>	<b>(632,944,508)</b>	<b>(532,529,101)</b>
<b>в том числе:</b>			
платежи поставщикам за товары и услуги	021	(246,904,997)	(188,557,457)
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	022	(1,962,922)	(1,308,305)
выплаты по оплате труда	023	(150,195,244)	(114,879,684)
выплата вознаграждения	024	(101,287,628)	(100,763,518)
выплаты по договорам страхования	025	-	-
подходный налог и другие платежи в бюджет	026	(75,046,250)	(91,398,655)
прочие выплаты	027	(57,547,467)	(35,621,482)
<b>3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (строка 010 – строка 020)</b>	<b>030</b>	<b>143,511,698</b>	<b>195,570,204</b>

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

отчетный период 2022 г.

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

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

**Индекс формы административных данных:** №3 - ДДС – П

**Периодичность:** годовая

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

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

**Наименование организации:** АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»  
за год, заканчивающийся 31 декабря 2022 г.

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
<b>II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 041 по 052)</b>	<b>040</b>	<b>54,734,543</b>	<b>25,607,623</b>
<b>в том числе:</b>			
реализация основных средств	041	16,217	36,434
реализация нематериальных активов	042	-	-
реализация других долгосрочных активов	043	1,077,915	1,720,946
реализация долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	044	-	-
реализация долговых инструментов других организаций	045	-	-
возмещение при потере контроля над дочерними организациями	046	-	-
изъятие денежных вкладов	047	2,050	2,084
реализация прочих финансовых активов	048	-	-
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	049	-	-
полученные дивиденды	050	11,197,264	19,933,417
полученные вознаграждения	051	-	-
прочие поступления	052	42,441,097	3,914,742
<b>2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 061 по 073)</b>	<b>060</b>	<b>(251,211,305)</b>	<b>(145,030,903)</b>
<b>в том числе:</b>			
приобретение основных средств	061	(144,454,280)	(128,466,673)
приобретение нематериальных активов	062	(1,477,841)	-
приобретение других долгосрочных активов	063	-	-
приобретение долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	064	-	-
приобретение долговых инструментов других организаций	065	-	-
приобретение контроля над дочерними организациями	066	-	-
размещение денежных вкладов	067	(1,100)	(3,105)
выплата вознаграждения	068	-	-
приобретение прочих финансовых активов	069	-	-
предоставление займов	070	(105,240,284)	(3,899,613)
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	071	-	-
инвестиции в ассоциированные и дочерние организации	072	(37,800)	(12,661,512)
прочие выплаты	073	-	-
<b>3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (строка 040 – строка 060)</b>	<b>080</b>	<b>(196,476,762)</b>	<b>(119,423,280)</b>

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

отчетный период 2022 г.

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

**Форма административных данных размещена на интернет-ресурсе:** www.minfin.gov.kz

**Индекс формы административных данных:** №3 - ДДС - П

**Периодичность:** годовая

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

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

**Наименование организации:** АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»  
за год, заканчивающийся 31 декабря 2022 г.

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
<b>III. Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 091 по 094)</b>	<b>090</b>	<b>986,878,354</b>	<b>137,014,000</b>
<b>в том числе:</b>			
эмиссия акций и других финансовых инструментов	091	692,706,165	-
получение займов	092	294,172,189	137,014,000
полученные вознаграждения	093	-	-
прочие поступления	094	-	-
<b>2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 101 по 105)</b>	<b>100</b>	<b>(838,961,263)</b>	<b>(199,807,341)</b>
<b>в том числе:</b>			
погашение займов	101	(838,400,298)	(198,398,416)
выплата вознаграждения	102	-	-
выплата дивидендов	103	-	-
выплаты собственникам по акциям организации	104	-	-
прочие выбытия	105	(560,965)	(1,408,925)
<b>3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (строка 090 – строка 100)</b>	<b>110</b>	<b>147,917,091</b>	<b>(62,793,341)</b>
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	120	(4,203,601)	(195,315)
5. Влияние изменения балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов	130	(4,183)	(9,297)
<b>6. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 030 +/- строка 080 +/- строка 110 +/- строка 120 +/- строка 130)</b>	<b>140</b>	<b>90,744,243</b>	<b>13,148,971</b>
<b>7. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>	<b>150</b>	<b>110,549,296</b>	<b>97,400,325</b>
<b>8. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>160</b>	<b>201,293,539</b>	<b>110,549,296</b>



От имени руководства Компании:

Кушерев Д.А.  
Управляющий директор по финансам

24 марта 2023 г.

Станкова Е.Б.  
Главный бухгалтер

24 марта 2023 г.

# ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

отчетный период 2022 г.

Представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате

посредством программного обеспечения

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

Индекс формы административных данных: №5 – ИК

Периодичность: годовая

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

за год, заканчивающийся 31 декабря 2022 г.

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ КОМПОНЕНТОВ	Код строки	Капитал, относимый на собственников							Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль	Прочий капитал	Доля неконтролирующих собственников	
Сальдо на 1 января предыдущего года	010	1,082,299,194	-	-	(52,703,427)	536,736,794	-	-	1,566,332,561
Изменение в учетной политике	011	-	-	-	-	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо (строка 010 +/- строка 011)	100	1,082,299,194	-	-	(52,703,427)	536,736,794	-	-	1,566,332,561
Общий совокупный доход, всего (строка 210 + строка 220):	200	-	-	-	851,042	110,595,455	-	-	111,446,497
Прибыль (убыток) за год	210	-	-	-	-	110,541,972	-	-	110,541,972
Прочий совокупный доход, всего (сумма строк с 221 по 229):	220	-	-	-	851,042	53,483	-	-	904,525
в том числе:									
пересценка долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	221	-	-	-	-	-	-	-	-
пересценка долевого финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	222	-	-	-	-	-	-	-	-
пересценка основных средств и нематериальных активов (за минусом налогового эффекта)	223	-	-	-	-	-	-	-	-
доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	224	-	-	-	-	-	-	-	-
актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	225	-	-	-	-	53,483	-	-	53,483
эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог	226	-	-	-	-	-	-	-	-
хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	227	-	-	-	823,250	-	-	-	823,250
хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	228	-	-	-	-	-	-	-	-
курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	229	-	-	-	27,792	-	-	-	27,792



# ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отчетный период 2022 г.

Представляется: в делопитарий финансовой отчетности в электронном формате

посредством программного обеспечения

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

Индекс формы административных данных: №5 – ИК

Периодичность: годовая

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

за год, заканчивающийся 31 декабря 2022 г.

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ КОМПОНЕНТОВ	Код строки	Капитал, относимый на собственников						Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль	Прочий капитал		
Операции с собственниками, всего (сумма строк с 310 по 318):	300	3,785,900	-	-	-	-	97	-	3,785,997
в том числе:									
Вознаграждения работников акциями:	310	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:									
стоимость услуг работников		-	-	-	-	-	-	-	-
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-	-
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-	-
Взносы собственников	311	3,785,900	-	-	-	-	-	-	3,785,900
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	312	-	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск долевых инструментов, связанный с объединением бизнеса	313	-	-	-	-	-	-	-	-
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	314	-	-	-	-	-	-	-	-
Выплата дивидендов	315	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие распределения в пользу собственников	316	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие операции с собственниками	317	-	-	-	-	-	97	-	97
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	318	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие операции	319	-	-	-	-	-	-	-	-

# ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отчетный период 2022 г.

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

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

Индекс формы административных данных: №5 – ИК

Периодичность: годовая

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

за год, заканчивающийся 31 декабря 2022 г.

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ КОМПОНЕНТОВ	Код строки	Капитал, относимый на собственников						Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль	Прочий капитал		
Сальдо на 1 января отчетного года (строка 100 + строка 200 + строка 300 + строка 319)	400	1,086,085,094	-	-	(51,852,385)	647,332,249	97	-	1,681,565,055
Изменение в учетной политике	401	-	-	-	-	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо (строка 400 +/- строка 401)	500	1,086,085,094	-	-	(51,852,385)	647,332,249	97	-	1,681,565,055
Общий совокупный доход, всего (строка 610 + строка 620):	600	-	-	-	52,177,906	122,367,294	-	-	174,545,200
Прибыль (убыток) за год	610	-	-	-	-	118,408,540	-	-	118,408,540
Прочий совокупный доход, всего (сумма строк с 621 по 629):	620	-	-	-	52,177,906	3,958,754	-	-	56,136,660
в том числе:									
переоценка долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	621	-	-	-	-	-	-	-	-
переоценка долевых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	622	-	-	-	-	-	-	-	-
переоценка основных средств и нематериальных активов (за минусом налогового эффекта)	623	-	-	-	-	-	-	-	-
доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	624	-	-	-	-	-	-	-	-
актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	625	-	-	-	-	3,958,754	-	-	3,958,754
эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог	626	-	-	-	-	-	-	-	-
хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	627	-	-	-	51,996,628	-	-	-	51,996,628
хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	628	-	-	-	-	-	-	-	-
курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	629	-	-	-	181,278	-	-	-	181,278

# ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отчетный период 2022 г.

Представляется в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате

посредством программного обеспечения

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

Индекс формы административных данных: №5 – ИК

Периодичность: годовая

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

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

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

за год, заканчивающийся 31 декабря 2022 г.

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ КОМПОНЕНТОВ	Код строки	Капитал, относимый на собственников							Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль	Прочий капитал			
Операции с собственниками, всего (сумма строк с 710 по 718):	700	239,266	-	-	-	94,703,684	-	-	94,942,950	
в том числе:										
Вознаграждения работников акциями:	710	-	-	-	-	-	-	-	-	
в том числе:										
стоимость услуг работников		-	-	-	-	-	-	-	-	
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-	-	
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-	-	
Взносы собственников	711	239,266	-	-	-	-	-	-	239,266	
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	712	-	-	-	-	-	-	-	-	
Выпуск долевых инструментов связанных с объединением бизнеса	713	-	-	-	-	-	-	-	-	
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	714	-	-	-	-	-	-	-	-	
Выплата дивидендов	715	-	-	-	-	-	-	-	-	
Прочие распределения в пользу собственников	716	-	-	-	-	-	-	-	-	
Прочие операции с собственниками	717	-	-	-	-	94,703,684	-	-	94,703,684	
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	718	-	-	-	-	-	-	-	-	
Прочие операции	719	-	-	-	-	899,576	-	-	899,576	
Сальдо на 31 декабря отчетного года (строка 500 + строка 600 + строка 700 + строка 719)	800	1,086,324,360	-	-	325,521	865,302,803	-	97	1,951,952,781	

От имени руководства Компании:



Кушеров Д.А.

Управляющий директор по финансам

Станкова Е.Б.

Главный бухгалтер

24 марта 2023 г.

24 марта 2023 г.

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

---

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

Компания осуществляет эксплуатацию государственной системы железных дорог, оказывая услуги магистральной железнодорожной сети и обеспечивая эксплуатацию, содержание и модернизацию магистральной железнодорожной сети в 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%. Кроме того, 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.

#### **Операционная среда**

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

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

В начале января 2022 г. в РК произошли массовые протесты, которые переросли в беспорядки. К 15 января 2022 г. ситуация в РК стабилизировалась и была взята под контроль органов власти. Данные события не оказали значительного влияния на операционную деятельность Компании.

В начале 2022 г. обострился конфликт между Российской Федерацией (далее – «РФ») и Украиной. В результате, ряд стран ввели экономические санкции против РФ и Беларуси, включая меры по запрету новых инвестиций и блокированию крупнейших финансовых институтов и ряда государственных предприятий.

В 2022 г. средняя цена на нефть марки Brent составила 101.8 долларов США за баррель (2021 г.: 68.63 долларов США за баррель). По итогам 2022 г., согласно предварительной оценке, годовой рост валового внутреннего продукта (далее - «ВВП») РК составил 3.1%. В 2022 г. инфляция в стране ускорилась, составив 20.3% в годовом исчислении (2021 г.: 8.4%).

В течение 2022 г. в целях снижения негативного влияния внешних факторов на казахстанскую экономику Национальный Банк РК повысил базовую ставку с 10.25% до 16.75% годовых с коридором +/- 1.0 п.п., также в первой половине 2022 г. 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. В целом, Компания не ожидает существенного негативного влияния от текущих изменений 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. В течение 2022 г. объемы грузооборота в транзитном и экспортном направлении увеличились по сравнению с прошлым годом.

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

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

Реализация Стратегии развития Группы до 2029 г. будет продолжена с учетом Концепции. При этом Группа продолжит работу по повышению эффективности деятельности, развитию транзитных перевозок, включая альтернативные маршруты, оптимизации структуры корпоративного портфеля в соответствии с государственной программой приватизации, обеспечению финансовой устойчивости Группы, повышению удовлетворенности клиентов, гарантированию безопасности движения поездов, а также обеспечению устойчивого развития Группы.

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

### **Заявление о соответствии**

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

Данные формы отдельной годовой финансовой отчетности являются финансовой отчетностью материнской компании, АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы». Дочерние организации не консолидировались в данные формы отдельной годовой финансовой отчетности. Инвестиции в дочерние, ассоциированные и совместные организации учитываются по себестоимости за минусом обесценения. Данные формы отдельной годовой финансовой отчетности должны рассматриваться вместе с формами консолидированной годовой финансовой отчетности, которые были утверждены к выпуску руководством Компании 24 марта 2023 г.

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

### **Принцип непрерывности деятельности**

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

Непрерывность деятельности предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. По состоянию на 31 декабря 2022 г. краткосрочные активы Компании превышают краткосрочные обязательства на 160,322,599 тыс. тенге (31 декабря 2021 г.: 35,145,469 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2022 г. займы Компании в сумме 238,376,825 тыс. тенге подлежат оплате в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. При этом, прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., составила 118,408,540 тыс. тенге (2021 г.: 110,541,972 тыс. тенге), а поступление денежных средств от операционной деятельности составило 143,511,698 тыс. тенге (2021 г.: 195,570,204 тыс. тенге). В начале 2022 г. в РК произошли массовые протесты, в феврале 2022 г. тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют на фоне внешней геополитической ситуации. Влияние данных событий на деятельность Компании описано в Примечании 1.

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 смягчающих мер, доступных руководству для улучшения ликвидности Компании, руководство пришло к выводу, что Компания имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств (Примечание 35), и что уместно применять принцип непрерывности деятельности при подготовке данных форм отдельной годовой финансовой отчетности.

**База для определения стоимости**

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

#### Функциональная валюта и валюта представления

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

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

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

В следующей таблице представлены обменные курсы иностранной валюты к тенге:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.	Средне- взвешенный курс за 2022 г.	Средне- взвешенный курс за 2021 г.
Доллар США	462.65	431.80	460.48	426.03
Евро	492.86	489.10	484.22	503.88
Швейцарский франк	501.19	473.15	482.60	466.13
Российский рубль	6.43	5.76	6.96	5.79



ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов

В текущем году Компания применила указанные ниже поправки к стандартам МСФО и Разъяснениям, выпущенным СМСФО, которые действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. и позже. Их применение не оказало существенного влияния на раскрытия или суммы, отраженные в данных формах отдельной годовой финансовой отчетности.

- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Ссылки на «Концептуальные основы»;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства – Поступления от продажи продукции, произведенной до использования основных средств в соответствии с намерениями руководства»;
- Поправки к МСФО (IAS) 37 «Обременительные договоры – Затраты на исполнение договора»;
- «Ежегодные улучшения МСФО, период 2018-2020 гг.» Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IFRS) 16 «Аренда» и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство».

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

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

Наименование стандарта и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСФО (IFRS) 17 (включая поправки к МСФО (IFRS) 17 от июня 2020 г.) «Договоры страхования»	1 января 2023 г.
МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (поправки) «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия»	Дата будет определена СМСФО
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»	1 января 2023 г.
Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям №2 по МСФО (IFRS) «Раскрытие информации об учетной политике»	1 января 2023 г.
Поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение оценочных значений»	1 января 2023 г.
Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»—«Отложенный налог на прибыль» связанный с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции»	1 января 2023 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой»	1 января 2024 г.
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Долгосрочные обязательства с ковенантами»	1 января 2024 г.

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

**Основные положения Учетной политики**

**Основные средства**

Основные средства отражаются по модели учета по фактическим затратам за вычетом 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 соответствующую задолженность на дату начала аренды. Неарендные компоненты договоров учитываются в соответствии с иными уместными стандартами.

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

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

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

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

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

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

#### **Затраты по займам**

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

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.

### **Запасы**

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

### **Финансовые инструменты**

Финансовые активы и обязательства отражаются в отдельном бухгалтерском балансе Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости.

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

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 прибыли или убытки как прибыль или убыток от изменения договорных условий в составе финансовых доходов.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

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.

#### **Производные финансовые инструменты**

Компания использует производный финансовый инструмент – валютный своп для управления валютным риском.

Производные финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Возникающие в результате прибыли или убытки признаются непосредственно в составе прибылей и убытков, кроме случая, когда производный инструмент определен в качестве инструмента хеджирования и является эффективным в этом качестве. В таком случае сроки признания в составе прибылей и убытков зависят от характера отношений хеджирования.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

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

### **Капитал**

#### *Уставный (акционерный) капитал*

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

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

#### *Прочие операции с собственником*

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

#### *Прочие распределения в пользу собственников*

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

### **Учет хеджирования**

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

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 компоненты прочего совокупного дохода. Неэффективная доля изменений справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков включается в состав прибыли или убытка отчетного периода и отражается по строке финансовые расходы.

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

Учет хеджирования прекращается на дату:

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

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

**Государственные субсидии**

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

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

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



**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

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

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

*Займы с процентной ставкой ниже рыночной*

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

*Определение единицы, генерирующей денежные средства*

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

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

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

При оценке наличия признаков обесценения основных средств, активов в форме права пользования, нематериальных активов и инвестиций в дочерние организации Компания рассматривает внешние и внутренние источники информации. 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.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

По состоянию на 31 декабря 2022 г. Компанией была проведена оценка наличия вышеуказанных внешних и внутренних индикаторов обесценения основных средств, активов в форме права пользования, нематериальных активов и инвестиций в дочерние организации, в частности, изменение процентных ставок, анализ выполнения фактических показателей в сравнении с плановыми показателями, а также анализ объемов по грузообороту в транзитном направлении и изменение курса тенге к швейцарскому франку, поскольку тариф в транзитном направлении устанавливается в швейцарских франках.

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

Руководство Компании не выявило каких-либо событий, произошедших в 2022 г., которые могли бы рассматриваться как индикатор обесценения единой ЕГДС по состоянию на 31 декабря 2022 г.

**Ключевые источники неопределенности в оценках**

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

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

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

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

---

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

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

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

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

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

#### *Налогообложение*

Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно. Возможны случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. При этом, в случае доначисления налоговыми органами дополнительных налогов, существующие размеры штрафов и пени установлены в значительном размере: размер штрафа составляет 80% от суммы доначисленного налога и размер пени составляет 20.94% от суммы доначисленного или неоплаченного налога. В результате, штрафы и пени могут превысить суммы доначисленных налогов.

Ввиду неопределенности, указанной выше, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые доначислены, может превысить сумму, отнесенную на расходы по состоянию на 31 декабря 2022 г. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникают, могут оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

*Значительное повышение кредитного риска*

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

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

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

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

#### Обесценение займов выданных

Для оценки вероятности дефолта по займам выданным Компания использует внутреннюю рейтинговую модель. При этом при оценке вероятности дефолта по займам, выданным дочерним организациям Компании, предполагается использование вероятности дефолта, рассчитанной на основе внешнего кредитного рейтинга Акционера ввиду того, что внешний рейтинг Акционера фактически охватывает консолидированные риски группы компаний, включая такие значительные факторы, как вероятная государственная поддержка. Поскольку Акционер исторически поддерживал свои дочерние организации, в форме долгосрочных займов, выданных под низкую процентную ставку, либо путем прямого финансирования через капитал, в том числе на финансирование инвестиционных проектов, Компания считает, что дочерние организации Группы имеют ту же вероятность дефолта, что и сам Акционер. По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. внутренний кредитный рейтинг компаний-заемщиков был определен на уровне внешнего кредитного рейтинга Акционера. По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. резерв под обесценение долговых ценных бумаг, выпущенных дочерними организациями, и займов выданных составил 5,206,567 тыс. тенге и 7,458,686 тыс. тенге, соответственно (Примечание 6).

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

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Краткосрочные банковские вклады в тенге	27,776,031	101,601,973
Деньги на текущих счетах в тенге	173,199,762	7,449,321
Деньги на текущих счетах в банках в других валютах	343,153	1,519,226
	<b>201,318,946</b>	<b>110,570,520</b>
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	(25,407)	(21,224)
<b>ИТОГО</b>	<b>201,293,539</b>	<b>110,549,296</b>

Краткосрочные банковские депозиты размещаются на различные сроки на три месяца и менее, в зависимости от потребности Компании в денежных средствах. По состоянию на 31 декабря 2022 г. средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным банковским вкладам составила 16.17% (31 декабря 2021 г.: 9.19%).

По состоянию на 31 декабря 2022 г. денежные средства, размещенные Компанией на текущих счетах в АО «Казпочта», являющейся связанной стороной Компании, составили 162,850,383 тыс. тенге (31 декабря 2021 г.: ноль тенге) (Примечание 35). Кроме того, Компания размещает денежные средства 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 2022 г. является низким.

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

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

	<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>31 декабря 2021 г.</b>
Долговые ценные бумаги, выпущенные дочерними организациями	919,661,312	852,177,693
Займы выданные	82,121,201	55,254,963
Долговые ценные бумаги, выпущенные сторонними организациями	168,336	155,734
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	(3,327,982)	(4,730,920)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по долговым ценным бумагам, выпущенным дочерними организациями	(1,878,585)	(2,727,766)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по долговым ценным бумагам, выпущенным сторонними организациями	(75,067)	(63,949)
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>996,669,215</b>	<b>900,065,755</b>
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	163,734,906	115,700,017
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	832,934,309	784,365,738
<b>ИТОГО</b>	<b>996,669,215</b>	<b>900,065,755</b>

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

	<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>31 декабря 2021 г.</b>
<b>Краткосрочные займы:</b>		
АО «Пассажирские перевозки»	36,791,819	-
АО «Қазтеміртранс»	8,412,324	19,072,941
ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы»	754,402	-
Прочие	124,313	124,313
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(166,571)	(2,295,355)
<b>Итого краткосрочных займов</b>	<b>45,916,287</b>	<b>16,901,899</b>
<b>Долгосрочные займы:</b>		
АО «Пассажирские перевозки»	29,172,894	29,911,381
АО «Востокмашзавод»	6,865,449	6,146,328
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3,161,411)	(2,435,565)
<b>Итого долгосрочных займов</b>	<b>32,876,932</b>	<b>33,622,144</b>
<b>Долговые ценные бумаги, выпущенные дочерними организациями:</b>		
АО «Қазтеміртранс»	592,906,274	530,678,742
ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	193,992,332	193,018,805
АО «КТЗ Express»	110,381,067	106,098,507
АО «Кедентранссервис»	22,381,639	22,381,639
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,878,585)	(2,727,766)
<b>Итого долговых ценных бумаг, выпущенных дочерними организациями</b>	<b>917,782,727</b>	<b>849,449,927</b>
<b>Итого займов выданных и выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>996,575,946</b>	<b>899,973,970</b>
Краткосрочная часть займов выданных	163,734,860	115,699,968
Долгосрочная часть займов выданных	832,841,086	784,274,002
<b>ИТОГО</b>	<b>996,575,946</b>	<b>899,973,970</b>

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

---

#### *Финансовая помощь*

В течение 2022 г. Компания выдала беспроцентную возвратную финансовую помощь дочерним организациям ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы», АО «Қазтеміртранс» и АО «Пассажирские перевозки» с целью финансирования оборотного капитала сроком до одного года на сумму 99,132,000 тыс. тенге без обеспечения (2021 г.: дочерней организации ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор» на сумму 921,091 тыс. тенге). При учете беспроцентной финансовой помощи, Компания признала корректировку до справедливой стоимости выданной финансовой помощи в размере 7,597,959 тыс. тенге (2021 г.: 92,026 тыс. тенге) за минусом отложенного налога на сумму 1,519,592 тыс. тенге (2021 г.: 18,405 тыс. тенге) в составе инвестиций в дочерние организации (Примечание 11). В целях расчета справедливой стоимости финансовой помощи Компания применила эффективные процентные ставки в размере от 14.5% до 18.2% (2021 г.: 11.1%), используя рыночные ставки по займам с аналогичными условиями.

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

В апреле 2022 г. Компания приняла решение о снижении купонной ставки с 14.58% до 5.08% годовых, на период с 3 апреля 2022 г. до 2 апреля 2023 г., по долговым ценным бумагам, выпущенным дочерними организациями АО «Қазтеміртранс» и ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки». В результате, Компания признала корректировку балансовой стоимости долговых ценных бумаг, в связи с модификацией, на сумму 15,335,190 тыс. тенге за минусом отложенного налога на сумму 3,067,068 тыс. тенге в составе инвестиций (Примечание 11).

#### *АО «Қазтеміртранс»*

В июле 2022 г. Компания произвела замену ранее выданной финансовой помощи дочерней организации АО «Қазтеміртранс» в размере 33,300,000 тыс. тенге на выпущенные долговые ценные бумаги со сроком погашения 10 июля 2024 г. и купонной ставкой 17% годовых. Выплата купона – два раза в год.

#### *АО «KTZ Express»*

В июне 2022 г. Компания продлила срок погашения до 10 июля 2025 г. по долговым ценным бумагам, выпущенным дочерней организацией АО «KTZ Express» и подлежащим погашению 20 июня 2022 г. Кроме того, Компания произвела конвертацию долговых ценных бумаг с индексацией к швейцарскому франку в тенге по курсу 462.55 тенге за 1 швейцарский франк. В связи с существенным изменением условий долговых ценных бумаг Компания отразила данную операцию как прекращение признания первоначального финансового актива и признание нового финансового актива. В результате, новый финансовый актив на дату конвертации составил 85,571,750 тыс. тенге с купонной ставкой «базовая ставка Национального Банка РК + маржа 2%». Выплата купона – два раза в год.



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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

**7. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (коды строк 015 и 116 Отдельного бухгалтерского баланса)**

	<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>31 декабря 2021 г.</b>
Денежные средства, ограниченные в использовании	5,769,700	5,201,144
Средства в кредитных учреждениях (краткосрочные финансовые инвестиции)	539,597	1,037
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам, ограниченным в использовании	(91)	(289)
Минус: резерв под обесценение прочих финансовых активов	(35,395)	-
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>6,273,811</b>	<b>5,201,892</b>
Прочие краткосрочные финансовые активы	6,049,763	5,201,892
Прочие долгосрочные финансовые активы	224,048	-
<b>ИТОГО</b>	<b>6,273,811</b>	<b>5,201,892</b>

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

	<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>31 декабря 2021 г.</b>
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон, возникшая по договорам с покупателями	45,116,077	1,716,465
Торговая дебиторская задолженность сторонних организаций, возникшая по договорам с покупателями	1,337,272	434,048
Прочая дебиторская задолженность	3,289,137	6,477,782
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, возникшей по договорам с покупателями	(12,837)	(18,906)
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(507,216)	(2,849,058)
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>49,222,433</b>	<b>5,760,331</b>
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	48,048,187	3,708,276
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	1,174,246	2,052,055
<b>ИТОГО</b>	<b>49,222,433</b>	<b>5,760,331</b>

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. торговая и прочая дебиторская задолженность была, в основном, выражена в тенге.

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

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

	<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>31 декабря 2021 г.</b>
Материалы верхнего строения пути	14,596,079	10,997,649
Сырье и материалы	5,843,707	4,966,672
Топливо и ГСМ	886,287	904,500
Запасные части	464,427	470,157
Строительные материалы	363,414	310,127
Прочие	921,449	1,062,256
	<b>23,075,363</b>	<b>18,711,361</b>
Минус: резерв под обесценение запасов	(77)	(1,343)
<b>ИТОГО</b>	<b>23,075,286</b>	<b>18,710,018</b>

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

	<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>31 декабря 2021 г.</b>
Предоплата по прочим налогам	39,309,379	38,370,410
НДС к возмещению	3,211,304	7,483,163
Авансы выданные	1,962,922	1,307,503
Расходы будущих периодов	1,154,816	787,370
Прочие	2,728,682	104,624
	<b>48,367,103</b>	<b>48,053,070</b>
Минус: резерв под обесценение прочих краткосрочных активов	(2,327,328)	(404,410)
<b>ИТОГО</b>	<b>46,039,775</b>	<b>47,648,660</b>

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

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

Название	Основная деятельность	Страна местопребывания	Доля участия, %		Стоимость	
			2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
<b>Инвестиции в дочерние организации</b>						
АО «Пассажирские перевозки»	Перевозка пассажиров	РК	100	100	134,502,681	125,658,653
АО «Қазтеміртранс»	Эксплуатация грузовых вагонов	РК	100	100	107,427,828	99,132,048
ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы»	Предоставление услуг тягового подвижного состава	РК	100	100	87,736,940	83,609,861
АО «KTZ Express»	Транспортно-экспедиторские услуги, мультимодальные перевозки	РК	100	100	58,282,985	57,751,193
ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	Грузовые перевозки и предоставление услуг локомотивной тяги	РК	100	100	39,423,126	31,110,027
АО «Кедентранссервис»	Транспортно-экспедиторские услуги, оперирование подвижным составом, терминальное обслуживание	РК	100	100	34,336,647	34,336,647
АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт» <sup>1</sup>	Погрузочно-разгрузочные работы, обслуживание судов	РК	100	100	26,233,840	26,233,840
АО «Теміржолсу»	Коммунальные услуги	РК	100	100	13,686,845	13,649,045
ТОО «Порт-Курък»	Перевалка грузов и обслуживание судов	РК	100	100	12,994,741	12,994,741
ТОО «Военизированная железнодорожная охрана»	Охранные услуги	РК	100	100	176,944	176,944
ООО «КТЖ Финанс»	Осуществление эмиссии облигаций в целях финансирования проектов и деятельности Группы	РФ	62.16	62.16	84,455	435,030
					<b>514,887,032</b>	<b>485,088,029</b>
Минус: резерв под обесценение инвестиций					(84,455)	-
<b>Итого инвестиции в дочерние организации</b>					<b>514,802,577</b>	<b>485,088,029</b>
<b>Инвестиции в ассоциированные предприятия</b>						
АО «Досжан темір жолы»	Строительство и эксплуатация новой железнодорожной линии ст. Шар-Усть-Каменогорск	РК	46.02	46.02	5,458,000	5,458,000
АО «Транстелеком»	Телекоммуникационные услуги	РК	25	25	3,106,283	3,106,283
АО «Объединенная транспортно-логистическая компания – Евразийский железнодорожный альянс» (далее – АО «ОТЛК ЕРА»)	Транспортно-экспедиторское обслуживание по организации перевозок грузов на железнодорожном транспорте во внутреннем и международном сообщении	РФ	33.33	33.33	155,695	155,695
					<b>8,719,978</b>	<b>8,719,978</b>
Минус: резерв под обесценение инвестиций					(5,458,000)	(5,458,000)
<b>Итого инвестиции в ассоциированные предприятия</b>					<b>3,261,978</b>	<b>3,261,978</b>
<b>ИТОГО</b>					<b>518,064,555</b>	<b>488,350,007</b>

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

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

### **ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

По состоянию на 31 декабря 2022 г. дочерняя организация ООО «КТЖ Финанс» находится на стадии ликвидации (Примечание 36).

Компания в течение 2022 г. пополнила уставный капитал:

- АО «Пассажирские перевозки» долгосрочными активами на сумму 5,341,845 тыс. тенге;
- АО «Теміржолсу» денежными средствами на сумму 37,800 тыс. тенге (2021 г.: 50,202 тыс. тенге).

В течение 2022 г. Компания выдала беспроцентную возвратную финансовую помощь некоторым дочерним организациям и признала корректировку до справедливой стоимости выданной финансовой помощи в размере 7,597,959 тыс. тенге (2021 г.: 92,026 тыс. тенге) за минусом отложенного налога на сумму 1,519,592 тыс. тенге (2021 г.: 18,405 тыс. тенге) как увеличение инвестиций (Примечание 6).

В течение 2022 г. в связи с несущественной модификацией, Компания признала корректировку финансовой помощи, выданной дочерней организации АО «Қазтеміртранс», до справедливой стоимости на сумму 1,369,102 тыс. тенге (2021 г.: 224,869 тыс. тенге) за минусом отложенного налога на сумму 273,821 тыс. тенге (2021 г.: 44,973 тыс. тенге) как увеличение инвестиций.

В течение 2022 г. в связи с несущественной модификацией, Компания признала корректировку балансовой стоимости облигаций, приобретенных у некоторых дочерних организаций, в размере 15,335,190 тыс. тенге (2021 г.: 2,108,621 тыс. тенге) за минусом отложенного налога на сумму 3,067,038 тыс. тенге (2021 г.: 416,665 тыс. тенге), как увеличение инвестиций (Примечание 6).

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

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

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.**

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

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

Движение основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 г. и 2021 г., представлено следующим образом:

	Инфраструктура железнодорож- ных путей	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Земля	Прочие	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2021 г.</b>	<b>1,185,432,188</b>	<b>200,986,731</b>	<b>220,074,449</b>	<b>18,281,516</b>	<b>926,240</b>	<b>4,020,471</b>	<b>1,629,721,595</b>
Приобретения	55,002	588,743	5,835,446	-	33	82,671	6,561,895
Выбытия	(4,295,637)	(146,087)	(1,498,042)	(208,975)	(3,686)	(285,635)	(6,438,062)
Расходы по износу	(37,144,411)	(4,617,872)	(23,071,804)	(2,431,261)	-	(1,008,395)	(68,273,743)
Износ по выбытиям	4,076,257	146,087	1,454,420	208,017	-	285,493	6,170,274
(Обесценение)/восстановление обесценения	(618,375)	13,543	(130,833)	37,991	-	3,294	(694,380)
Прочие движения, переводы <sup>2</sup>	86,303,483	(8,904,766)	13,660,446	3,676,323	-	(25,401)	94,710,085
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>1,233,808,507</b>	<b>188,066,379</b>	<b>216,324,082</b>	<b>19,563,611</b>	<b>922,587</b>	<b>3,072,498</b>	<b>1,661,757,664</b>
Первоначальная стоимость	1,540,873,755	231,004,821	429,109,850	57,304,155	922,587	13,704,902	2,272,920,070
Накопленный износ и обесценение	(307,065,248)	(42,938,442)	(212,785,768)	(37,740,544)	-	(10,632,404)	(611,162,406)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2022 г.</b>	<b>1,233,808,507</b>	<b>188,066,379</b>	<b>216,324,082</b>	<b>19,563,611</b>	<b>922,587</b>	<b>3,072,498</b>	<b>1,661,757,664</b>
Приобретения	323,657	557,562	5,141,960	3,425,570	801	1,348,292	10,797,842
Выбытия	(178,209)	(306,557)	(1,537,396)	(285,284)	(10,524)	(412,754)	(2,730,724)
Расходы по износу	(39,503,918)	(4,085,541)	(21,717,148)	(2,509,915)	-	(820,434)	(68,636,956)
Износ по выбытиям	166,014	200,269	1,529,848	283,480	-	410,318	2,589,929
(Обесценение)/восстановление обесценения	(92,369)	4,875	13,896	(75,317)	-	(3,907)	(152,822)
Вклад в уставный капитал дочерних организаций	(565,181)	(3,213,949)	(385,942)	(33,376)	-	(4,555)	(4,203,003)
Прочие движения, переводы <sup>2</sup>	125,491,198	(861,288)	8,500,690	1,760,108	-	5,185	134,895,893
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>1,319,449,699</b>	<b>180,361,750</b>	<b>207,869,990</b>	<b>22,128,877</b>	<b>912,864</b>	<b>3,594,643</b>	<b>1,734,317,823</b>
Первоначальная стоимость	1,657,480,520	226,646,158	440,511,848	62,089,959	912,864	14,651,358	2,402,292,707
Накопленный износ и обесценение	(338,030,821)	(46,284,408)	(232,641,858)	(39,961,082)	-	(11,056,715)	(667,974,884)

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. у Компании отсутствуют основные средства, выступающие в качестве залогового обеспечения по займам.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств Компании, находящихся в использовании, составляет 335,051,053 тыс. тенге и 317,142,678 тыс. тенге, соответственно.

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

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	НМА	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2021 г.</b>	<b>177,992</b>	<b>23,293,945</b>	<b>4,970,758</b>	<b>81,621</b>	<b>28,524,316</b>
Поступления по аренде	158,450	-	278	-	158,728
Выбытия	(87,412)	-	(14,108)	-	(101,520)
Расходы по износу	(117,848)	(8,471,860)	(2,485,518)	(81,621)	(11,156,847)
Износ по выбытиям	87,412	-	12,271	-	99,683
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>218,594</b>	<b>14,822,085</b>	<b>2,483,681</b>	<b>-</b>	<b>17,524,360</b>
Первоначальная стоимость	482,806	40,195,297	8,029,639	244,861	48,952,603
Накопленный износ	(264,212)	(25,373,212)	(5,545,958)	(244,861)	(31,428,243)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2022 г.</b>	<b>218,594</b>	<b>14,822,085</b>	<b>2,483,681</b>	<b>-</b>	<b>17,524,360</b>
Поступления по аренде	103,559	-	-	-	103,559
Выбытия	(245,911)	-	-	(244,861)	(490,772)
Расходы по износу	(114,011)	(8,471,860)	(2,483,681)	-	(11,069,552)
Износ по выбытиям	188,026	-	-	244,861	432,887
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>150,257</b>	<b>6,350,225</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,500,482</b>
Первоначальная стоимость	340,454	40,195,297	8,029,639	-	48,565,390
Накопленный износ	(190,197)	(33,845,072)	(8,029,639)	-	(42,064,908)

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

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Незавершенное строительство	132,932,562	134,178,863
Авансы, выплаченные за основные средства	17,377,077	24,966,970
Долгосрочные активы, предназначенные для последующей передачи в уставный капитал дочерних организаций	6,286,098	6,286,098
Прочие	62,103	60,927
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>156,657,840</b>	<b>165,492,858</b>
Минус: резерв под обесценение незавершенного строительства	(9,383,678)	(9,414,552)
Минус: резерв под обесценение авансов, выплаченных за основные средства	(333,816)	(335,927)
<b>ИТОГО</b>	<b>146,940,346</b>	<b>155,742,379</b>

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

*Незавершенное строительство*

По состоянию на 31 декабря 2022 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.

*Авансы, выплаченные за основные средства*

По состоянию на 31 декабря 2022 г. авансы, выплаченные за основные средства, в основном, включали авансы, выданные на приобретение длинномерных рельсов в размере 9,958,688 тыс. тенге (31 декабря 2021 г.: 21,355,920 тыс. тенге), приобретение стрелочной продукции в размере 5,239,551 тыс. тенге (31 декабря 2021 г.: ноль тенге) и строительство паромного комплекса в порту Курык в размере 648,703 тыс. тенге (31 декабря 2021 г.: 2,244,104 тыс. тенге).

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

	31 декабря 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
	Сумма	Средне-взвешенная эффективная процентная ставка (%)	Сумма	Средне-взвешенная эффективная процентная ставка (%)
Займы с фиксированной процентной ставкой	171,911,579		111,243,936	
- в тенге	171,911,579	9.99	111,243,936	6.94
Займы с плавающей процентной ставкой	-		110,950,843	
- в российских рублях	-	-	110,950,843	11.00
Выпущенные долговые ценные бумаги с фиксированной процентной ставкой	1,052,190,760		1,072,097,426	
- в тенге	563,621,237	10.20	468,569,500	10.81
- в долларах США	363,220,904	2.00	396,207,057	6.95
- в швейцарских франках	125,348,619	3.25	207,320,869	3.42
Выпущенные долговые ценные бумаги с плавающей процентной ставкой	181,965,588		53,375,556	
- в тенге	181,965,588	16.64	53,375,556	9.92
<b>ИТОГО</b>	<b>1,406,067,927</b>		<b>1,347,667,761</b>	
Краткосрочная часть займов и выпущенных долговых ценных бумаг	238,376,825		132,382,358	
Долгосрочная часть займов и выпущенных долговых ценных бумаг	1,167,691,102		1,215,285,403	
<b>ИТОГО</b>	<b>1,406,067,927</b>		<b>1,347,667,761</b>	

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

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

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
В течение года	85,301,767	27,148,700
От 1 до 2 лет	29,429,476	1,174,923
От 2 до 3 лет	522,498	135,181,317
От 3 до 4 лет	614,276	1,174,923
От 4 до 5 лет	648,945	1,436,827
Свыше 5 лет	55,394,617	56,078,089
<b>ИТОГО</b>	<b>171,911,579</b>	<b>222,194,779</b>

#### Займы полученные

##### *АО «Народный Банк Казахстана»*

В течение 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 88,000,000 тыс. тенге со ставкой вознаграждения от 14.5% до 16% и сроком погашения до 6 месяцев. По состоянию на 31 декабря 2022 г. Компания произвела погашение полученных средств.

##### *АО «Forte Bank»*

В течение 2022 г. Компания, в рамках Соглашения с АО «Forte Bank» о предоставлении кредитной линии, заключенного 13 июня 2022 г., освоила заемные средства на общую сумму 130,000,000 тыс. тенге со ставкой вознаграждения от 15.5% до 18.25% и сроком погашения от 3 до 6 месяцев. По состоянию на 31 декабря 2022 г. Компания произвела полное/частичное досрочное погашение полученных займов на общую сумму 80,000,000 тыс. тенге.

##### *Citibank Europe Plc*

В июле 2022 г. Компания, в рамках Соглашения с Citibank Europe Plc о предоставлении кредитной линии, заключенного 16 июня 2022 г., освоила заемные средства на общую сумму 29,999,995 долларов США (13,945,500 тыс. тенге) со ставкой вознаграждения от 4.61% и сроком погашения до 3 месяцев. Компания произвела досрочное погашение полученных средств.

##### *Акционер*

Компания в рамках кредитного договора с Акционером, заключенного 25 мая 2022 г., освоила заемные средства на общую сумму 30,000,000 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 14.5% и сроком погашения до 2 месяцев. В июле 2022 г. Компания произвела погашение полученного займа (Примечание 34).



# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

### Досрочное погашение долгосрочных займов

В марте 2022 г. руководство Компании приняло решение о досрочном погашении основного долга по займу ПАО «Банк ВТБ» в размере 19,400,000,000 российских рублей (93,680,950 тыс. тенге). В марте 2022 г. Компания произвела досрочное погашение основного долга и начисленного вознаграждения по указанному займу.

### Выпущенные долговые ценные бумаги

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

	Дата погашения	Биржи	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
<b>Облигации, размещенные по цене<sup>3</sup></b>				
2%-ые Еврооблигации (100%) в долларах США	28 октября 2025 г.	KASE	363,220,904	-
11.5%-ые Облигации (100%) в тенге	3 октября 2034 г.	KASE	308,433,333	308,433,333
TONIA Compounded 6M + маржа 3% (19%) Облигации (100%) в тенге	22 июля 2024 г.	KASE	128,215,725	-
7.37%-ые Облигации (100%) в тенге	30 декабря 2042 г.	KASE	94,097,080	-
3.25%-ые Еврооблигации (100%) в швейцарских франках	5 декабря 2023 г.	SIX Swiss Exchange	84,924,565	79,713,118
9.25%-ые Облигации (100%) в тенге	15 ноября 2024 г.	KASE	76,830,729	76,830,729
Ставка инфляции+2.52% (11.02%) Облигации (100%) в тенге	25 апреля 2026 г.	KASE	53,749,863	53,375,556
11.5%-ые Облигации (100%) в тенге	12 сентября 2034 г.	KASE	41,379,997	41,379,999
3.25%-ые Еврооблигации (104.238%) в швейцарских франках	5 декабря 2023 г.	SIX Swiss Exchange	40,424,054	38,399,754
11%-ые Облигации (100%) в тенге	23 июля 2027 г.	KASE	26,184,030	26,184,028
2%-ые Облигации (100%) в тенге	20 августа 2034 г.	KASE	16,696,068	15,741,411
6.95%-ые Еврооблигации (105.521%) в долларах США	10 июля 2042 г.	LSE/KASE	-	396,207,057
3.638%-ые Еврооблигации (100%) в швейцарских франках	20 июня 2022 г.	SIX Swiss Exchange	-	89,207,997
			<b>1,234,156,348</b>	<b>1,125,472,982</b>
Краткосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			153,075,058	105,233,658
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			1,081,081,290	1,020,239,324
<b>ИТОГО</b>			<b>1,234,156,348</b>	<b>1,125,472,982</b>

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

---

#### *Размещение долговых ценных бумаг*

22 июля 2022 г. Компания, с целью пополнения оборотного капитала, осуществила выпуск облигаций на Казахстанской фондовой бирже объемом 118,944,719 тыс. тенге с купонной ставкой TONIA Compounded 6M + маржа 3% и датой погашения 22 июля 2024 г. Выплата купона – два раза в год.

В течение 2022 г. Компания, с целью досрочного погашения Еврооблигаций 2012 г. выпуска общим номинальным объемом 1,100,000,000 долларов США (остаток 882,978,000 долларов США после частичного досрочного погашения в 2020 г.), осуществила выпуск еврооблигаций на Казахстанской фондовой бирже в пользу Акционера объемом 882,978,000 долларов США (410,902,642 тыс. тенге) со льготной купонной ставкой 2% годовых и датой погашения 28 октября 2025 г. (Примечание 34). Выплата купона – два раза в год. Облигации были выпущены с купонной ставкой ниже рыночной, и справедливая стоимость была рассчитана исходя из рыночной ставки 6.6%. Компания признала корректировку облигаций до справедливой стоимости в сумме 106,622,574 доллара США (49,617,881 тыс. тенге) за минусом эффекта отложенного налога на сумму 21,324,515 долларов США (9,923,576 тыс. тенге) через капитал в составе нераспределенной прибыли как прочие операции с собственниками (Примечание 23).

В декабре 2022 г. Компания, с целью реализации проекта «Модернизация железнодорожного транспортного коридора «Достык-Актогай-Мойынты-Жарык-Жезказган-Саксаульская-Кандыагаш-Актобе-Илецк (Строительство вторых путей железнодорожного участка Достык-Мойынты)», осуществила выпуск облигаций на Казахстанской фондовой бирже в пользу Акционера объемом 162,858,804 тыс. тенге с купонной ставкой 7.37% годовых и датой погашения 30 декабря 2042 г. (Примечание 34). Выплата купона – два раза в год. Облигации были выпущены с купонной ставкой ниже рыночной, и справедливая стоимость была рассчитана исходя из рыночной ставки 13.99%. Компания признала корректировку облигаций до справедливой стоимости в сумме 68,761,724 тыс. тенге за минусом эффекта отложенного налога на сумму 13,752,345 тыс. тенге через капитал в составе нераспределенной прибыли как прочие операции с собственниками (Примечание 23).

#### *Погашение долговых ценных бумаг*

В октябре-ноябре 2022 г. Компания осуществила досрочное погашение Еврооблигаций 2012 г. выпуска общим номинальным объемом 1,100,000,000 долларов США (остаток 882,978,000 долларов США после частичного досрочного погашения в 2020 г.). Общая сумма выплат составила 901,899,483 долларов США (419,998,388 тыс. тенге), включая начисленное вознаграждение в размере 18,921,483 долларов США (8,838,818 тыс. тенге). В результате погашения Еврооблигаций Компания признала недоамортизированную часть затрат по сделке в размере 440,332 тыс. тенге и премии в размере 16,889,980 тыс. тенге в составе финансовых расходов и финансовых доходов, соответственно.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

*Государственное субсидирование процентной ставки*

В мае 2020 г. Компания заключила с Комитетом транспорта Министерства индустрии и инфраструктурного развития РК договор на субсидирование части купонной ставки, по облигациям на сумму 307,194,406 тыс. тенге, выпущенным в 2019 г. по купонной ставке 11.5% годовых и использованных для досрочного погашения Еврооблигаций 2017 г. выпуска объемом 780,000,000 долларов США, которые в свою очередь привлекались и использовались для модернизации инфраструктуры, обновления парка локомотивов и грузовых вагонов. Договором предусмотрено условие, что сумма субсидирования должна быть предусмотрена по республиканской бюджетной программе «Субсидирование ставки купонного вознаграждения по облигациям перевозчика, выпущенным в целях развития магистральной железнодорожной сети и подвижного состава железнодорожного транспорта» (далее – «Программа»). Поскольку Программа доступна для всех транспортных компаний, имеющих статус «перевозчика» в соответствии с Законом о железнодорожном транспорте, руководство Компании учитывает финансирование по указанной Программе как государственную субсидию в составе финансовых доходов.

В течение 2022 г. Компания признала доходы от государственных субсидий, предусмотренных Программой, в размере 29,183,000 тыс. тенге в составе финансовых доходов (Примечание 27).

Справедливая стоимость займов представлена в Примечании 35.

**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.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

	2022 г.			2021 г.		
	Займы и выпущенные долговые ценные бумаги	Задолженность по аренде (Примечание 19)	Итого	Займы и выпущенные долговые ценные бумаги	Задолженность по аренде (Примечание 19)	Итого
<b>На 1 января</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>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>						
Выплата основного долга по займам	(826,134,892)	-	(826,134,892)	(187,969,133)	-	(187,969,133)
Поступления по займам полученным	986,878,354	-	986,878,354	137,014,000	-	137,014,000
Выплата задолженности по аренде	-	(12,265,406)	(12,265,406)	-	(10,429,283)	(10,429,283)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>160,743,462</b>	<b>(12,265,406)</b>	<b>148,478,056</b>	<b>(50,955,133)</b>	<b>(10,429,283)</b>	<b>(61,384,416)</b>
<b>Прочие изменения</b>						
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	10,983,054	-	10,983,054	11,800,193	-	11,800,193
Хеджирование денежных потоков (Примечание 23)	3,485,692	-	3,485,692	(823,250)	-	(823,250)
Новые договоры аренды	-	98,479	98,479	-	121,876	121,876
Корректировка до справедливой стоимости займов, полученных от Акционера по ставкам ниже рыночных, и беспроцентных займов от дочерних организаций	(118,379,605)	-	(118,379,605)	(2,368,304)	-	(2,368,304)
Затраты по процентам и амортизация дисконта	118,370,462	2,169,754	120,540,216	106,391,981	3,763,077	110,155,058
Проценты уплаченные	(98,956,318)	(2,331,310)	(101,287,628)	(97,098,725)	(3,664,793)	(100,763,518)
Прочие изменения	(17,846,581)	(66,010)	(17,912,591)	(3,191,837)	34,487	(3,157,350)
<b>Итого прочие изменения, связанные с обязательствами</b>	<b>(102,343,296)</b>	<b>(129,087)</b>	<b>(102,472,383)</b>	<b>14,710,058</b>	<b>254,647</b>	<b>14,964,705</b>
<b>На 31 декабря</b>	<b>1,406,067,927</b>	<b>11,916,376</b>	<b>1,417,984,303</b>	<b>1,347,667,761</b>	<b>24,310,869</b>	<b>1,371,978,630</b>

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»****ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)****16. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (коды строк 213 и 313 Отдельного бухгалтерского баланса)**

По состоянию на 31 декабря прочие финансовые обязательства включали следующее:

	<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>31 декабря 2021 г.</b>
Краткосрочная часть обязательств по договорам финансовых гарантий	1,436,099	-
Долгосрочная часть обязательств по договорам финансовых гарантий	45,378,312	41,565,096
<b>ИТОГО</b>	<b>46,814,411</b>	<b>41,565,096</b>

Как раскрыто в Примечании 33, Компания предоставила финансовые гарантии банкам по займам, полученным организациями АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев», ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» и ассоциированным предприятием АО «Транстелеком», и признала обязательства по договорам финансовых гарантий. По состоянию на 31 декабря 2022 г. обязательства по договорам финансовых гарантий составили 15,548,800 тыс. тенге по АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев», 14,066,973 тыс. тенге по ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» и 381,013 тыс. тенге по ассоциированному предприятию АО «Транстелеком» (31 декабря 2021 г.: 15,476,376 тыс. тенге по АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев», 13,952,849 тыс. тенге по ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» и 523,834 тыс. тенге по АО «Транстелеком»).

Компания также признала обязательства по выданным финансовым гарантиям по займам, полученным некоторыми дочерними организациями. По состоянию на 31 декабря 2022 г. обязательства по данным финансовым гарантиям составили 16,817,625 тыс. тенге (31 декабря 2021 г.: 11,612,037 тыс. тенге) (Примечание 33).

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

	<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>31 декабря 2021 г.</b>
Тенге	42,769,902	37,450,575
Евро	2,129,991	2,566,438
Доллары США	1,914,518	1,548,083
<b>ИТОГО</b>	<b>46,814,411</b>	<b>41,565,096</b>

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

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

	<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>31 декабря 2021 г.</b>
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	37,253,743	39,275,733
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	7,906,275	12,730,616
Прочая кредиторская задолженность	1,940,693	8,342,956
<b>ИТОГО</b>	<b>47,100,711</b>	<b>60,349,305</b>

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. торговая и прочая кредиторская задолженность была, в основном, выражена в тенге.

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

По состоянию на 31 декабря вознаграждения работникам включали следующее:

	<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>31 декабря 2021 г.</b>
Резервы по неиспользованным отпускам и прочим вознаграждениям	11,062,830	8,898,179
Обязательства по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	9,437,067	11,934,728
Задолженность по заработной плате	2,647	1,061
<b>Итого обязательства по вознаграждениям работникам</b>	<b>20,502,544</b>	<b>20,833,968</b>
Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	12,663,532	12,365,902
Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	7,839,012	8,468,066
<b>ИТОГО</b>	<b>20,502,544</b>	<b>20,833,968</b>

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

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

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

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

#### *Прочие долгосрочные обязательства:*

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

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

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Долгосрочная часть обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	7,839,012	8,468,066
Краткосрочная часть обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	1,598,055	3,466,662
<b>Общая сумма обязательств на конец года</b>	<b>9,437,067</b>	<b>11,934,728</b>

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

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

	2022 г.	2021 г.
Общая сумма обязательств на начало года	11,934,728	10,779,209
Стоимость услуг отчетного периода	217,663	305,915
Стоимость услуг прошлых лет	51,203	274,354
Процентные расходы	1,241,211	1,110,259
Актuarный убыток по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	1,223,348	302,973
Итого расходов, признанных в прибылях и убытках	2,733,425	1,993,501
Актuarная переоценка, признанная в прочем совокупном доходе:	(3,958,754)	(53,483)
- изменение финансовых допущений	(21,928)	72,871
- корректировки на основе опыта	(3,875,762)	(72,981)
- изменение демографических допущений	(61,064)	(53,373)
Произведенные выплаты за год	(1,272,332)	(784,499)
<b>Общая сумма обязательств на конец года</b>	<b>9,437,067</b>	<b>11,934,728</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:

	2022 г.	2021 г.
Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг (Примечание 25)	2,575,067	1,757,238
Административные расходы (Примечание 26)	158,358	236,263
<b>ИТОГО</b>	<b>2,733,425</b>	<b>1,993,501</b>

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

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

	2022 г.	2021 г.
Ставка дисконта	10.6%	10.4%
Ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем	4.1% (в среднем)	4.2% (в среднем)
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	4.9% (в среднем)	5.3% (в среднем)
Ожидаемый годовой рост стоимости железнодорожных билетов в будущем	5.5% (в среднем)	5.6% (в среднем)



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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

Анализ чувствительности, проведенный актуарием, показал, что максимальное увеличение обязательств по вознаграждениям работникам составляет 6.9%, возникающее в случае увеличения уровня инфляции на 1%.

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

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

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

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

	<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>31 декабря 2021 г.</b>
Задолженность по краткосрочной аренде	58,899	47,977
Задолженность по аренде	11,916,376	24,310,869
<b>Итого задолженность по аренде</b>	<b>11,975,275</b>	<b>24,358,846</b>
Краткосрочная задолженность по аренде	6,797,592	17,132,945
Долгосрочная задолженность по аренде	5,177,683	7,225,901
<b>ИТОГО</b>	<b>11,975,275</b>	<b>24,358,846</b>

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

	<b>31 декабря 2022 г.</b>		<b>31 декабря 2021 г.</b>	
	<b>Арендные платежи</b>	<b>Текущая стоимость арендных платежей</b>	<b>Арендные платежи</b>	<b>Текущая стоимость арендных платежей</b>
В течение одного года	7,007,210	6,738,693	18,090,124	17,084,968
От двух до пяти лет включительно	6,990,525	5,177,683	10,444,453	7,225,901
<b>Итого</b>	<b>13,997,735</b>	<b>11,916,376</b>	<b>28,534,577</b>	<b>24,310,869</b>
За вычетом будущих финансовых затрат	(2,081,359)	-	(4,223,708)	-
<b>Текущая стоимость арендных обязательств</b>	<b>11,916,376</b>	<b>11,916,376</b>	<b>24,310,869</b>	<b>24,310,869</b>
За вычетом суммы задолженности, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	-	(6,738,693)	-	(17,084,968)
<b>Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев</b>	<b>-</b>	<b>5,177,683</b>	<b>-</b>	<b>7,225,901</b>

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»****ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2022 г. расчет суммы процентов основывается на эффективных ставках процента от 11.2% до 17.3% (31 декабря 2021 г.: от 11.2% до 15% ).

Все арендные обязательства выражены в тенге.

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

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Авансы, полученные по договорам с покупателями - третьими сторонами	2,215,851	3,877,305
Доходы будущих периодов	210,332	192,492
Авансы, полученные по договорам с покупателями - связанными сторонами	12,474	26,449,908
<b>ИТОГО</b>	<b>2,438,657</b>	<b>30,519,705</b>

Выручка, признанная в отчетном периоде и включенная в состав остатка авансов, полученных на начало года, составила 30,513,573 тыс. тенге (2021 г.: 5,043,453 тыс. тенге).

Обязательства по договорам с покупателями по состоянию на 31 декабря 2022 г. будут признаны в качестве выручки в течение следующих 12 месяцев после отчетной даты.

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

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет, в т.ч.:		
НДС	11,919,836	6,922,491
Индивидуальный подоходный налог	1,879,832	1,745,732
Социальный налог	819,060	821,366
Налог на имущество	62,597	37,533
Прочие	205,392	212,826
Обязательные пенсионные взносы, отчисления на социальное страхование и отчисления по обязательному медицинскому страхованию	4,259,757	3,977,580
Обязательство в пользу Акционера	104,188	104,188
Авансы полученные	80,599	80,812
Прочие	77,343	-
<b>ИТОГО</b>	<b>19,408,604</b>	<b>13,902,528</b>

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. прочие краткосрочные обязательства были, в основном, выражены в тенге.

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

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

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

	<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>31 декабря 2021 г.</b>
<b>Отложенные налоговые активы:</b>		
Перенесенные налоговые убытки	74,082,120	69,134,504
Обязательство по договорам финансовых гарантий	9,362,882	8,313,019
Корректировка до справедливой стоимости займов выданных	4,686,192	4,604,440
Задолженность по аренде	2,447,801	4,919,671
Прочее	4,772,081	4,854,257
	<b>95,351,076</b>	<b>91,825,891</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства:</b>		
Основные средства и прочие долгосрочные активы	(258,341,327)	(246,954,905)
Корректировка до справедливой стоимости займов, полученных от Акционера по ставкам ниже рыночных, и беспроцентных займов от дочерних организаций	(68,830,887)	(46,550,677)
Прочее	(10,948)	(6,784)
	<b>(327,183,162)</b>	<b>(293,512,366)</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(231,832,086)</b>	<b>(201,686,475)</b>

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

	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Чистые отложенные налоговые обязательства на начало года	(201,686,475)	(191,853,374)
Отражено в прибылях и убытках	(12,662,176)	(11,187,041)
Отражено в отдельном отчете об изменении в капитале (Примечание 23)	(23,675,921)	-
Отражено в инвестициях в дочерние организации	6,192,486	1,353,940
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства на конец года</b>	<b>(231,832,086)</b>	<b>(201,686,475)</b>

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

	Количество выпущенных акций, разрешенных к выпуску	Количество акций, выпущенных и оплаченных	Уставный капитал, в тыс. тенге	Прочий капитал, в тыс. тенге
На 1 января 2021 г.	502,040,458	496,654,806	1,082,299,194	-
Размещенные акции	-	37,859	3,785,900	97
На 31 декабря 2021 г.	502,040,458	496,692,665	1,086,085,094	97
Размещенные акции	-	1	239,266	-
На 31 декабря 2022 г.	502,040,458	496,692,666	1,086,324,360	97

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

В течение 2022 г. Компания выпустила 1 акцию, в оплату которой от Акционера получены 607 единиц колесных пар общей рыночной стоимостью 239,266 тыс. тенге.

В течение 2021 г. Компания выпустила 37,859 акций по цене 100,000 тенге за штуку, которые Акционер оплатил нематериальными активами на сумму 3,785,997 тыс. тенге. Компания отразила разницу в сумме 97 тыс. тенге в составе прочего капитала в строке 317 «Прочие операции с собственниками».

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

В течение 2022 г. Компания признала корректировку займов, полученных по ставкам ниже рыночных, до справедливой стоимости на сумму 118,379,605 тыс. тенге за минусом эффекта отложенного налога на сумму 23,675,921 тыс. тенге (Примечание 15 и 22).

#### Прочие операции (коды строк 319 и 719 Отдельного отчета об изменениях в капитале)

В течение 2022 г. Компания осуществила вклад в дочерние организации активами и разницу между оценочной и балансовой стоимостью на сумму 899,576 тыс. тенге признала в составе нераспределенной прибыли.

Данные операции были отражены в составе нераспределенной прибыли Компании.

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2022 г. учет хеджирования был прекращен, в связи с получением выручки, являющейся объектом хеджирования денежных потоков и, соответственно, кумулятивный отложенный убыток в размере 55,482,320 тыс. тенге, приходящийся на данный инструмент хеджирования, был реклассифицирован из компонентов прочего совокупного дохода в выручку от оказания услуг (Примечание 24).

За год, закончившийся 31 декабря 2022 г., эффективная часть в размере 3,485,692 тыс. тенге была отнесена на компоненты прочего совокупного дохода в виде чистого убытка по инструменту хеджирования (2021 г.: 823,250 тыс. тенге в виде чистой прибыли).

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

	2022 г.	2021 г.
Выручка от оказания услуг	601,804,000	579,696,982
Доходы от штрафов	15,485,830	6,605,817
Доходы от продажи товаров третьим сторонам	2,767,164	2,535,338
<b>ИТОГО</b>	<b>620,056,994</b>	<b>588,838,137</b>

В течение 2022 г. была получена выручка, являющаяся объектом хеджирования денежных потоков, соответственно, накопленный убыток в размере 55,482,320 тыс. тенге, приходящийся на инструмент хеджирования, был реклассифицирован из компонентов прочего совокупного дохода в выручку от оказания услуг (Примечание 23).

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»****ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

Выручка и прочие доходы в размере 601,452,339 тыс. тенге признаны в течение времени (2021 г.: 579,626,258 тыс. тенге), в размере 18,604,655 тыс. тенге – в определенный момент времени (2021 г.: 9,211,879 тыс. тенге).

Выручка в размере 577,484,026 тыс. тенге была получена от связанных сторон (Примечание 34) (2021 г.: 562,346,847 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 221,317,316 тыс. тенге признана, согласно установленному Компанией коэффициенту, 0.6 к тарифам на услуги по перевозке грузов в международном транзитном сообщении (2021 г.: в размере 232,861,407 тыс. тенге, согласно установленному Компанией коэффициенту 0.604).

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

	2022 г.	2021 г.
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	178,077,429	128,528,299
Работы и услуги производственного характера	120,821,197	101,620,438
Износ и амортизация	76,789,382	76,445,755
Материалы и запасы	25,923,211	26,010,834
Налоги на имущество и прочие налоги, за исключением социального налога и социальных отчислений	23,390,928	22,541,013
Ремонт и обслуживание	18,209,357	16,545,837
Электроэнергия	8,705,822	8,548,376
Топливо и горюче-смазочные материалы	6,661,278	5,797,555
Коммунальные расходы и содержание зданий	4,958,677	4,754,923
Услуги охраны	3,836,226	3,676,156
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 18)	2,575,067	1,757,238
Услуги связи	2,293,726	2,156,428
Страхование	1,921,828	1,602,507
Командировочные расходы	1,450,110	739,723
Расходы по аренде	1,408,066	2,277,016
Прочие расходы	12,681,251	11,986,900
<b>ИТОГО</b>	<b>489,703,555</b>	<b>414,988,998</b>

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

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

	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	29,329,604	24,966,205
Прочие услуги сторонних организаций	3,031,186	2,509,612
Налог на имущество и прочие налоги, за исключением социального налога и социальных отчислений	2,444,669	2,732,239
Износ и амортизация	2,344,151	2,674,323
Расходы на проведение праздничных и культурно-массовых мероприятий	1,666,592	841,734
Расходы на содержание объектов социальной сферы	821,136	881,179
Коммунальные расходы и содержание зданий	810,128	634,307
Командировочные расходы	792,329	484,734
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	444,098	696,946
Услуги связи	269,097	282,283
Материалы	191,356	141,588
Услуги охраны	175,887	166,679
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 18)	158,358	236,263
Прочие расходы	3,337,454	4,324,239
<b>ИТОГО</b>	<b>45,816,045</b>	<b>41,572,331</b>

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

	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Доход в виде процентов по займам выданным	83,507,814	68,966,879
Доходы от субсидирования процентной ставки по финансовым обязательствам	29,183,000	-
Доходы от списания недоамортизированной части премии при досрочном погашении облигаций (Примечание 15)	16,889,980	-
Доходы по дивидендам (Примечание 34)	12,248,777	20,696,667
Доход в виде процентов по денежным средствам и их эквивалентам	5,649,654	5,859,506
Доход от восстановления резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам	2,237,016	-
Доходы по выданным гарантиям	2,113,760	2,914,030
Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток (Примечание 35)	27,154	-
Прочие финансовые доходы	626,386	1,442,965
<b>ИТОГО</b>	<b>152,483,541</b>	<b>99,880,047</b>

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»****ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)****28. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ (код строки 022 Отдельного отчета о прибылях и убытках)**

	2022 г.	2021 г.
Затраты по процентам и амортизация дисконта по займам	118,370,462	106,392,519
Процентные расходы по аренде	2,169,754	3,763,077
Ожидаемые кредитные убытки по выданным гарантиям	579,679	101,453
Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток (Примечание 35)	564,449	-
Расходы по созданию резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам	-	46,315
Прочие финансовые расходы	1,204,712	48,971
<b>ИТОГО</b>	<b>122,889,056</b>	<b>110,352,335</b>

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

	2022 г.	2021 г.
Прибыль от курсовой разницы, нетто	19,243,671	-
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и резерва под обесценение прочих краткосрочных активов	236,524	-
Прочее	817,126	861,261
<b>ИТОГО</b>	<b>20,297,321</b>	<b>861,261</b>

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

	2022 г.	2021 г.
Расходы от выбытия основных средств, нематериальных активов и прочих долгосрочных активов	2,914,867	224,587
Расходы от обесценения нефинансовых активов	356,336	735,746
Убыток от курсовой разницы, нетто	-	2,693,527
Расходы по созданию резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и резерва под обесценение прочих краткосрочных активов	-	512,457
Восстановление расходов по оценочным обязательствам	-	(3,215,662)
Прочее	87,281	(13,887)
<b>ИТОГО</b>	<b>3,358,484</b>	<b>936,768</b>

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

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

	2022 г.	2021 г.
Расходы по отложенному подоходному налогу	12,072,056	11,482,376
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	590,120	(295,335)
<b>ИТОГО</b>	<b>12,662,176</b>	<b>11,187,041</b>



## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

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

	2022 г.	2021 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	131,070,716	121,729,013
Официальная ставка налога	20%	20%
<b>Теоретический расход по подоходному налогу по официальной ставке</b>	26,214,143	24,345,803
Налоговый эффект доходов, которые не облагаются налогом для целей исчисления налога, и прочий эффект:		
Необлагаемые доходы	(14,142,087)	(12,863,427)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	590,120	(295,335)
<b>Расходы по подоходному налогу, отраженные в прибыли и убытках</b>	<b>12,662,176</b>	<b>11,187,041</b>

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

Прибыль на акцию в расчете базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций в течение года. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны, в связи с тем, что у Компании отсутствуют инструменты с разводняющим эффектом. В течение 2022 и 2021 гг. у Компании также отсутствовали инструменты с антиразводняющим эффектом.

	2022 г.	2021 г.
Средневзвешенное количество простых акций	496,692,666	496,674,099
Прибыль за год (тыс. тенге)	118,408,540	110,541,972
<b>Прибыль на простую акцию, в тенге</b>	<b>238</b>	<b>223</b>

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

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Чистые активы, не включая нематериальные активы	1,940,328,959	1,669,012,715
Количество простых акций в обращении (зарегистрированные)	496,692,666	496,692,665
<b>Балансовая стоимость одной акции, в тенге<sup>4</sup></b>	<b>3,906</b>	<b>3,360</b>

### 33. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

#### Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2022 г. у Компании имелись обязательства, в том числе по модернизации железнодорожного транспортного коридора «Достык-Моинты», по приобретению длинномерных рельсов, а также обязательства по проекту «Строительство паромного комплекса в порту Курык и эксплуатация универсальных грузопассажирских паромов» на общую сумму 600,074,053 тыс. тенге (31 декабря 2021 г.: 170,944,618 тыс. тенге).

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

**Прочие договорные обязательства**

По состоянию на 31 декабря 2022 г. у дочерней организации АО «KTZ Express» совместно с Компанией имеется соглашение на оказание погрузочно-разгрузочных услуг и услуг по хранению грузов в будущем.

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 2022 г. по Соглашению отсутствует высокая вероятность выбытия ресурсов, содержащих экономические выгоды.

**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 2022 и 2021 гг. Определить сумму любого незаявленного требования или степень вероятности неблагоприятного исхода представляется практически невозможным.

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

#### 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.

#### Охрана окружающей среды

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

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

#### 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.	2,190,203 тыс. тенге
АО «ДБ «HSBC Казахстан» совместно с «HSBC Bank plc» и «HSBC Continental Europe»	Выполнение обязательств ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» для финансирования приобретения грузовых электровозов	31 декабря 2027 г.	32,452,011 евро <sup>5</sup> (15,994,298 тыс. тенге)
	Выполнение обязательств ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» для финансирования приобретения грузовых электровозов	30 октября 2032 г.	77,543,164 евро <sup>5</sup> (38,217,924 тыс. тенге)
	Выполнение обязательств ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы» для	31 декабря 2027 г.	24,651,475 евро <sup>5</sup> (12,149,726 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 123,703,972 тыс. тенге.

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

Кредиторы	Цель гарантии	Срок гарантии	Сумма гарантии
	финансирования приобретения пассажирских электровозов		
	Выполнение обязательств ТОО "КТЖ-Пассажирские локомотивы» для финансирования приобретения пассажирских электровозов	30 октября 2032 г.	24,836,785 евро <sup>5</sup> (12,241,058 тыс. тенге)
АО «Фонд развития промышленности»	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга	20 декабря 2036 г.	12,004,351 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга	5 июля 2037 г.	18,600,000 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга	10 июня 2039 г.	12,537,182 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга	30 июля 2039 г.	11,258,978 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга	12 декабря 2039 г.	18,741,022 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Қазтеміртранс» по договору финансового лизинга	28 августа 2032 г.	4,658,780 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «KTZ Express» по договору финансового лизинга	28 августа 2032 г.	33,263,983 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга	23 апреля 2040 г.	20,000,000 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга	10 декабря 2040 г.	20,000,000 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга	14 сентября 2041 г.	14,700,000 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга	10 декабря 2042 г.	5,300,000 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Қазтеміртранс» по договору финансового лизинга	30 ноября 2035 г.	20,413,552 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «KTZ Express» по договору финансового лизинга	30 ноября 2035 г.	51,692,480 тыс. тенге
АО «Банк Развития Казахстана»	Выполнение обязательств АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев» для финансирования модернизации Международного аэропорта в г. Астана	28 марта 2033 г.	22,500,000 тыс. тенге <sup>5</sup>
	Выполнение обязательств ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» для финансирования строительства рельсобалочного завода в г. Актюбе	5 июля 2033 г.	17,566,209 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.	4,492,244 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>
АО «СитиБанк Казахстана»	Выполнение обязательств ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» для пополнения оборотных средств	23 мая 2023 г.	12,655,974 тыс. тенге
АО «Народный Банк Казахстана»	Выполнение обязательств ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» для пополнения оборотных средств	3 ноября 2032 г.	84,257,526 тыс. тенге
	Выполнение обязательств ТОО "КТЖ-Пассажирские локомотивы» для финансирования приобретения пассажирских электровозов	19 октября 2029 г.	59,733,881 тыс. тенге

В Примечании 16 отражена балансовая стоимость данных гарантий.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. не было случаев использования финансовых гарантий, перечисленных выше.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

Договоры финансовых гарантий с АО «Банк развития Казахстана» предусматривают соблюдение Компанией определенных финансовых коэффициентов (ковенантов), таких как долг к EBITDA и коэффициент покрытия процентов на годовой основе. По состоянию на 31 декабря 2022 г. данные условия выполнялись.

По займам от банка «HSBC Continental Europe», полученными дочерними организациями ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» и ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы» на общую сумму 78,603,006 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 2022 г. данное условие выполнялось.

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

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

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

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

		Акционер	Ассоцииро- ванные предприятия Компании	Компании, входящие в группу Акционера	Дочерние организации Компании
Задолженность связанных сторон за товары и услуги, в том числе авансы выданные	2022 г.	-	287,527	675,741	45,213,841
	2021 г.	-	276,489	138,983	1,779,282
<i>в т.ч. резерв под ожидаемые кредитные убытки и обесценение авансов выданных</i>	2022 г.	-	(820)	(131)	-
	2021 г.	-	(11)	(10,488)	-
Задолженность связанным сторонам за товары, услуги и долгосрочные активы, в том числе авансы полученные	2022 г.	-	3,532,553	891,566	3,850,363
	2021 г.	-	5,128,054	2,027,327	32,349,878
Текущие счета	2022 г.	-	-	162,850,383	-
	2021 г.	-	-	-	-
Денежные средства, ограниченные в использовании	2022 г.	-	-	-	-
	2021 г.	-	-	-	5,200,855
Займы выданные	2022 г.	-	-	-	992,823,721
	2021 г.	-	-	-	896,176,983
<i>в т.ч. резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	2022 г.	-	-	-	(1,969,030)
	2021 г.	-	-	-	(4,985,032)
Займы полученные	2022 г.	588,984,375	-	-	32,923,064
	2021 г.	128,769,489	-	-	24,399,886
Обязательства по аренде	2022 г.	-	11,833,694	-	5,867
	2021 г.	24,963	24,089,607	-	8,073

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

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

		Акционер	Ассоциированные предприятия Компании	Компании, входящие в группу Акционера	Дочерние организации Компании	Прочие связанные стороны <sup>6</sup>
Продажа товаров и услуг	2022 г.	-	298,657	61,831	577,123,538	-
	2021 г.	-	240,700	70,474	562,035,673	-
Восстановленные/ (начисленные) резервы под ожидаемые кредитные убытки и обесценение авансов выданных	2022 г.	-	(809)	(4)	-	-
	2021 г.	-	24,369	(36)	-	-
Приобретение товаров, услуг и долгосрочных активов	2022 г.	-	10,864,827	4,856,279	139,333,728	-
	2021 г.	-	12,876,964	6,846,764	120,260,994	-
Выдача займов	2022 г.	-	-	-	105,240,284	-
	2021 г.	-	-	-	3,899,613	-
Погашение займов выданных	2022 г.	-	-	-	44,657,749	-
	2021 г.	-	-	-	3,914,742	-
Получение займов	2022 г.	603,761,446	-	-	32,226,689	-
	2021 г.	-	-	-	24,300,000	-
Погашение займов полученных	2022 г.	31,174,923	-	-	24,300,000	-
	2021 г.	1,174,923	-	-	48,613,720	-
Финансовые доходы	2022 г.	-	142,821	-	84,273,734	59,476
	2021 г.	-	1,144,447	-	69,163,335	157,931
Финансовые расходы	2022 г.	14,560,280	2,152,692	-	597,437	131,900
	2021 г.	9,567,010	3,726,439	-	2,593,025	-
Доходы по дивидендам	2022 г.	-	8,726,221	-	3,522,556	-
	2021 г.	-	6,460,779	-	14,235,888	-
Инвестиции в дочерние организации	2022 г.	-	-	-	5,379,645	-
	2021 г.	-	-	-	12,661,512	-
Вклад в уставный капитал	2022 г.	239,266	-	-	-	-
	2021 г.	3,785,900	-	-	-	-
Новые договоры аренды (Компания как арендатор)	2022 г.	-	95,409	-	778	-
	2021 г.	-	25,180	-	-	-
Платежи по обязательствам аренды	2022 г.	25,737	14,457,117	-	3,254	-
	2021 г.	102,946	13,881,061	-	5,671	-

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

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

	2022 г.	2021 г.
АО «ОТЛК ЕРА»	8,726,221	6,460,779
АО «Кедентранссервис»	2,723,014	3,768,713
ТОО «Военизированная железнодорожная охрана»	799,542	2,382,041
ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	-	7,392,246
АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт»	-	397,107
ТОО «Порт Курык»	-	295,781
<b>ИТОГО</b>	<b>12,248,777</b>	<b>20,696,667</b>

В 2022 г. Компания получила заем от Акционера в размере 30,000,000 тыс. тенге (Примечание 15).

В 2022 г. Компания осуществила выпуск Еврооблигаций и облигаций в пользу Акционера объемом 882,978,000 долларов США (410,902,642 тыс. тенге) и 162,858,804 тыс. тенге, соответственно (Примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2022 г. займы Компании от Акционера, в основном, были получены по ставкам ниже рыночных от 0.075% до 7.37% со сроком погашения от 13 до 50 лет и при первоначальном признании были отражены по справедливой стоимости по ставкам от 5.4% до 13.99%.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. по некоторым займам дочерних организаций, ассоциированного предприятия, прочих связанных и третьих сторон Компания выдала гарантии с целью гарантирования выполнения обязательств перед банками (Примечания 16 и 33).

По состоянию на 31 декабря 2022 г. некоторые долговые ценные бумаги, выпущенные дочерними организациями, индексируются к изменению курса иностранной валюты. В 2022 г., в связи с изменением курса, Компания признала прибыль от курсовой разницы в размере 34,806,723 тыс. тенге (2021 г.: 9,359,208 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, услуги по размещению денежных средств), АО «НК «Казахстан Инжиниринг» (машиностроительная продукция) и АО «Самрук-Энерго» (электричество).



**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

*Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании*

Ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров, в количестве 16 человек за год, закончившийся 31 декабря 2022 г. (2021 г.: 15 человек). Общая сумма вознаграждений, выплаченных ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы по заработной плате в прилагаемом отдельном отчете о прибылях и убытках, составила 576,509 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2022 г. (2021 г.: 806,877 тыс. тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, социальному налогу, резерву по неиспользованным отпускам и иных выплат, основанных на операционных результатах.

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

Основные финансовые инструменты Компании включают займы выданные и полученные, выпущенные и приобретенные долговые ценные бумаги (облигации), задолженность по аренде, производные финансовые инструменты, 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 2021 г.

Обязательные требования к минимальному размеру капитала Компании отсутствуют.

Структура капитала Компании включает чистые заемные средства (займы, долговые ценные бумаги и задолженность по аренде, за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и капитал Компании, включающий уставный (акционерный), компоненты прочего совокупного дохода, нераспределенную прибыль и прочий капитал.

*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.

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

#### *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.

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

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

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

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

	31 декабря 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
	Увеличение/ (уменьшение) процентных ставок в базисных пунктах <sup>7</sup>	Влияние на прибыль до налогообложения/ капитал	Увеличение/ (уменьшение) процентных ставок в базисных пункта <sup>7</sup>	Влияние на прибыль до налогообложения/ капитал
Тенге	245/(245)	(4,139,146)/4,139,146	125/(25)	(625,000)/125,000
Российские рубли	-	-	125/(25)	(1,379,825)/275,965

#### *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 и швейцарских франках. В результате изменения курса тенге по отношению к иностранным валютам, в которых выражена задолженность, возникает доход или убыток от курсовой разницы. В течение 2022 г. Компания получила прибыль от курсовой разницы в размере 19,243,671 тыс. тенге, большая часть которой относится к займам выданным и полученным (2021 г.: убыток в размере 2,693,527 тыс. тенге). Компания выдает дочерним организациям займы, индексированные к изменению курса иностранной валюты.

<sup>7</sup> 1 базисный пункт – 0.01%

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»****ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

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

	31 декабря 2022 г.			31 декабря 2021 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	21%/ (21%)	20,034,346/ (20,034,346)	-	13%/ (10%)	4,330,608/ (3,331,237)	-
Швейцарские франки	25%/ (25%)	(5,564,608)/ 5,564,608	-	13%/ (10%)	24,211,951/ (18,624,578)	(26,951,713)/ 20,732,087
Евро	18%/ (18%)	(383,185)/ 383,185	-	-	-	-
Российские рубли	22%/ (22%)	27,511/ (27,511)	-	13%/ (13%)	(14,455,338)/ 14,455,338	-

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, являлись инструментом хеджирования. Объектом хеджирования являлась выручка от транзитных перевозок в швейцарских франках. В результате хеджирования, в 2022 г. эффект на сумму 3,485,692 тыс. тенге был отражен в прочем совокупном доходе в виде чистого убытка (2021 г.: 823,250 тыс. тенге в виде чистой прибыли).

В октябре-ноябре 2022 г. Компания заключила с Societe Generale SA (Франция), Citibank London и J.P. Morgan Securities plc. (Великобритания) сделки кросс-валютного свопа с целью частичного хеджирования подверженности валютному риску заимствований, деноминированных в долларах США

Захеджированные заимствования представляют собой выплаты вознаграждения и основного долга по Еврооблигациям, деноминированным в долларах США, на сумму 882,978,000 долларов США с процентной ставкой 2% годовых и сроком погашения в октябре 2025 г. (Примечание 15).

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

По состоянию на 31 декабря 2022 г. справедливая стоимость производных финансовых инструментов была признана по договору с J.P. Morgan Securities plc. (Великобритания) в составе активов в строке 113 «Долгосрочные производные финансовые инструменты» Отдельного бухгалтерского баланса и финансовых доходов в размере 58,693 долларов США (27,154 тыс. тенге) и по договорам с Societe Generale SA (Франция) и Citibank London в составе обязательств в строке 312 «Долгосрочные производные финансовые инструменты» и финансовых расходов в размере 1,220,034 долларов США (564,449 тыс. тенге) (Примечания 27 и 28).

*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 2022 г. денежные средства и их эквиваленты, размещены на текущих счетах в АО «Казпочта», являющейся связанной стороной Компании (81% от денежных средств и их эквивалентов). Кроме того, Компания размещает денежные средства и их эквиваленты в АО «Народный банк Казахстана» с кредитным рейтингом ВВ+ «стабильный» (8% 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.

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

*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 2022 г. Компания заключила с некоторыми дочерними организациями договоры о предоставлении беспроцентной финансовой помощи Компании на сумму 109,265,000 тыс. тенге (2021 г.: 110,485,000 тыс. тенге) сроком до одного года. По состоянию на 31 декабря 2022 г. балансовая стоимость полученной финансовой помощи в рамках механизма «cash pooling» составила 32,923,064 тыс. тенге (31 декабря 2021 г.: 696,375 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2022 г. балансовая стоимость выданной финансовой помощи в рамках механизма «cash pooling» составила 9,075,808 тыс. тенге (31 декабря 2021 г.: 2,974,172 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2022 г. у Компании также имеется доступная кредитная линия в АО «Народный Банк Казахстана» с неосвоенным остатком на сумму 85,500,000 тыс. тенге (2021 г.: 60,000,000 тыс. тенге) и доступная кредитная линия в АО «ForteBank» с неосвоенным остатком на сумму 10,000,000 тыс. тенге (31 декабря 2021 г.: ноль тенге).

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

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

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>2022 г.</b>						
<i>Беспроцентные:</i>						
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	36,494,231	711,550	9,898,209	-	-	47,103,990
<i>Процентные:</i>						
Займы и выпущенные ценные бумаги	23,427,216	5,192,024	253,413,149	1,000,189,866	1,283,794,712	2,566,016,967
Задолженность по аренде	2,482,566	1,949,279	2,634,264	6,990,525	-	14,056,634
Финансовые гарантии	191,156	12,710,245	64,788,022	289,995,469	333,169,360	700,854,252
Производные финансовые инструменты	-	-	(6,625,673)	8,280,473	-	1,654,800
<b>ИТОГО</b>	<b>62,595,169</b>	<b>20,563,098</b>	<b>324,107,971</b>	<b>1,305,456,333</b>	<b>1,616,964,072</b>	<b>3,329,686,643</b>
<b>2021 г.</b>						
<i>Беспроцентные:</i>						
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	37,879,730	1,449,849	19,921,496	-	-	59,251,075
<i>Процентные:</i>						
Займы и выпущенные ценные бумаги	15,616,501	7,167,525	167,616,227	732,449,065	1,816,711,662	2,739,560,980
Задолженность по аренде	2,089,755	5,760,578	10,287,768	10,444,453	-	28,582,554
Финансовые гарантии	-	1,901,701	25,255,962	124,820,653	246,463,132	398,441,448
<b>ИТОГО</b>	<b>55,585,986</b>	<b>16,279,653</b>	<b>223,081,453</b>	<b>867,714,171</b>	<b>2,063,174,794</b>	<b>3,225,836,057</b>

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

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

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

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца-1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенный период погашения <sup>8</sup>	Итого
<b>2022 г.</b>							
<i>Процентные:</i>							
Краткосрочные вклады	27,748,460	-	-	-	-	16,430	27,764,890
Проценты по краткосрочным вкладам	270,103	-	-	-	-	-	270,103
Прочие финансовые активы	-	-	100	-	-	-	100
Проценты по прочим финансовым активам	-	-	6	-	-	-	6
Денежные средства и их эквиваленты	263	-	-	-	-	-	263
Займы выданные	25,200,240	1,315,913	104,587,299	417,597,332	1,254,538,177	5,039,996	1,808,278,957
<i>Беспроцентные:</i>							
Денежные средства и их эквиваленты	173,533,675	-	-	-	-	8,977	173,542,652
Денежные средства, ограниченные в использовании	5,769,609	-	-	-	-	91	5,769,700
Торговая дебиторская задолженность	1,255,904	45149,724	34,884	-	-	12,837	46,453,349
Займы выданные	-	-	45,916,287	-	-	166,571	46,082,858
<b>ИТОГО</b>	<b>233,778,254</b>	<b>46,465,637</b>	<b>150,538,576</b>	<b>417,597,332</b>	<b>1,254,538,177</b>	<b>5,244,902</b>	<b>2,108,162,878</b>
<b>2021 г.</b>							
<i>Процентные:</i>							
Краткосрочные вклады	101,580,940	-	-	-	-	21,033	101,601,973
Проценты по краткосрочным вкладам	564,128	-	-	-	-	-	564,128
Прочие финансовые активы	1,037	-	-	-	-	-	1,037
Проценты по прочим финансовым активам	1	-	-	-	-	-	1
Денежные средства и их эквиваленты	466	-	-	-	-	-	466
Займы выданные	-	1,324,725	140,293,662	350,188,663	1,314,771,589	5,163,331	1,811,741,970
<i>Беспроцентные:</i>							
Денежные средства и их эквиваленты	8,967,890	-	-	-	-	191	8,968,081
Денежные средства, ограниченные в использовании	5,200,855	-	-	-	-	289	5,201,144
Торговая дебиторская задолженность	410,491	1,713,611	7,505	-	-	18,906	2,150,513
Займы выданные	-	-	16,901,899	-	-	2,295,355	19,197,254
<b>ИТОГО</b>	<b>116,725,808</b>	<b>3,038,336</b>	<b>157,203,066</b>	<b>350,188,663</b>	<b>1,314,771,589</b>	<b>7,499,105</b>	<b>1,949,426,567</b>

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

*Справедливая стоимость финансовых инструментов*

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

*Производный финансовый инструмент*

Расчет справедливой стоимости производного финансового инструмента производился методом дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, оцениваемых на основе форвардных обменных курсов (наблюдаемых на отчетную дату) и договорных форвардных курсов, дисконтированных по ставкам, отражающим кредитные риски Компании, а также Societe Generale (Франция), Citibank London и J.P. Morgan Securities plc (Великобритания).

*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. Процентные ставки по займам, предоставленным Компанией иностранными банками, хотя и ниже, чем процентные ставки частных коммерческих кредитных организаций в РК, рассматриваются как рыночные процентные ставки для данной категории кредиторов. Справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг (облигаций) была определена на основе рыночных цен на отчетную дату.



## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

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

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 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 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы выданные	996,575,946	995,718,869	899,973,970	901,476,473
Прочие финансовые активы	5,862,978	5,924,013	5,293,677	5,293,677
Займы	171,911,579	144,361,729	222,194,779	196,804,972
Долговые ценные бумаги	1,234,156,348	1,107,730,921	1,125,472,982	1,241,827,793

#### *Иерархия справедливой стоимости*

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

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

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

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости</i>				
Займы выданные	-	995,718,869	-	995,718,869
Прочие финансовые активы	-	5,924,013	-	5,924,013
<b>ИТОГО</b>	-	<b>1,001,642,882</b>	-	<b>1,001,642,882</b>
<i>Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости</i>				
- долговые ценные бумаги	588,642,250	-	-	588,642,250
- долговые ценные бумаги от связанных сторон		519,088,671	-	519,088,671
- банковские займы	-	83,125,286	-	83,125,286
- займы от связанных сторон	-	61,236,443	-	61,236,443
<b>ИТОГО</b>	<b>588,642,250</b>	<b>663,450,400</b>	-	<b>1,252,092,650</b>

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>906,770,150</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 бумаг 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>1,438,632,765</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.

## 36. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

### *Ликвидация дочерней организации*

В январе 2023 г. завершена процедура ликвидации дочерней организации ООО «КТЖ Финанс».