

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

Формы отдельной годовой финансовой отчетности  
для публикации организациями публичного интереса  
(кроме финансовых организаций) за год, закончившийся  
31 декабря 2023 г., в соответствии с форматом, утвержденным  
Приказом Министра финансов Республики Казахстан  
от 28 июня 2017 г. №404 (с изменениями от 2 марта 2022 г. №241)

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФОРМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ПО ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	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	18-81

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

От имени руководства Компании:

  
Кушеров Д.А.  
Управляющий директор  
по финансам

  
Станкова Е.Б.  
Главный бухгалтер

20 марта 2024 г.

20 марта 2024 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 2023 г., отдельного отчета о прибылях и убытках, отдельного отчета о движении денежных средств и отдельного отчета об изменениях в капитале за 2023 г., а также пояснительной записки к формам отдельной годовой финансовой отчетности, состоящей из существенной информации об учетной политике 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 2023 г. подготовлены во всех существенных отношениях в соответствии с Приказом Министра финансов Республики Казахстан №404 от 28 июня 2017 г. (с изменениями №241 от 2 марта 2022 г.) (далее - «Приказ №404»).

### Основание для выражения мнения 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 2023 и 2022 гг. в сумме 177,640,985 тыс. тенге. Соответственно, мы не могли определить, требуются ли корректировки указанной суммы, а также информации, раскрытой в соответствующих пояснениях.

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 *Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс»)* и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту форм 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 2023 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в отношении которого мы выпустили отдельное модифицированное аудиторское заключение Совету директоров и Акционеру Компании от 18 марта 2024 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 действиях, предпринятых для устранения угроз, или примененных мерах предосторожности.



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



Жангир Жилысбаев  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»

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

20 марта 2024 г.  
г. Алматы, Республика Казахстан



## ОТДЕЛЬНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

отчетный период 2023 г.

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

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

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

Периодичность: годовая

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

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

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

в тысячах тенге

АКТИВЫ	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
<b>I. Краткосрочные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	010	139,416,391	201,293,539
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	011	104,223,612	163,734,906
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	6,269,967	6,049,763
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	184,034,990	48,048,187
Краткосрочная дебиторская задолженность по аренде	017	41,712	37,540
Краткосрочные активы по договорам с покупателями	018	-	-
Текущий подоходный налог	019	265,623	265,623
Запасы	020	27,732,349	23,075,286
Биологические активы	021	-	-
Прочие краткосрочные активы	022	47,476,779	46,039,775
<b>Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 022)</b>	<b>100</b>	<b>509,461,423</b>	<b>488,544,619</b>
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101	-	-
<b>II. Долгосрочные активы</b>			
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	110	541,071,166	832,934,309
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	1,137,741,619	518,064,555
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	115	-	-
Прочие долгосрочные финансовые активы	116	1,631,844	224,048
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	117	2,565,396	1,174,246
Долгосрочная дебиторская задолженность по аренде	118	-	-
Долгосрочные активы по договорам с покупателями	119	-	-
Инвестиционное имущество	120	-	-
Основные средства	121	1,873,674,441	1,734,317,823
Актив в форме права пользования	122	4,319,754	6,500,482
Биологические активы	123	-	-
Разведочные и оценочные активы	124	-	-
Нематериальные активы	125	4,673,241	9,929,863
Отложенные налоговые активы	126	-	-
Прочие долгосрочные активы	127	356,930,516	146,940,346
<b>Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 127)</b>	<b>200</b>	<b>3,922,607,977</b>	<b>3,250,112,826</b>
<b>Баланс (строка 100 + строка 101 + строка 200)</b>		<b>4,432,069,400</b>	<b>3,738,657,445</b>



## ОТДЕЛЬНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отчетный период 2023 г.

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

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

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

**Периодичность:** годовая

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

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

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

по состоянию на 31 декабря 2023 г.

в тысячах тенге

<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВО И КАПИТАЛ</b>	<b>Код строки</b>	<b>На конец отчетного периода</b>	<b>На начало отчетного периода</b>
<b>III. Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	210	318,255,247	238,376,825
Краткосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	211	-	-
Краткосрочные производные финансовые инструменты	212	-	-
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	213	3,377,439	1,436,099
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	214	66,096,512	47,100,711
Краткосрочные оценочные обязательства	215	-	-
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	216	-	-
Вознаграждения работникам	217	16,629,741	12,663,532
Краткосрочная задолженность по аренде	218	6,258,323	6,797,592
Краткосрочные обязательства по договорам с покупателями	219	3,113,186	2,438,657
Государственные субсидии	220	-	-
Дивиденды к оплате	221	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	222	9,022,049	19,408,604
<b>Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 222)</b>	<b>300</b>	<b>422,752,497</b>	<b>328,222,020</b>
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	301	-	-
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	310	1,368,469,668	1,167,691,102
Долгосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	311	-	-
Долгосрочные производные финансовые инструменты	312	35,718,764	564,449
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	313	52,306,133	45,378,312
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	314	-	-
Долгосрочные оценочные обязательства	315	-	-
Отложенные налоговые обязательства	316	258,071,707	231,832,086
Вознаграждения работникам	317	7,805,193	7,839,012
Долгосрочная задолженность по аренде	318	2,763,849	5,177,683
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>1,725,135,314</b>	<b>1,458,482,644</b>

## ОТДЕЛЬНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отчетный период 2023 г.

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

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

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

Периодичность: годовая

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

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

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

в тысячах тенге

ОБЯЗАТЕЛЬСТВО И КАПИТАЛ	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
<b>V. Капитал</b>			
Уставный (акционерный) капитал	410	1,110,633,868	1,086,324,360
Эмиссионный доход	411	-	-
Выкупленные собственные долевые инструменты	412	-	-
Компоненты прочего совокупного дохода	413	58,929	325,521
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	414	1,173,488,695	865,302,803
Прочий капитал	415	97	97
<b>Итого капитал, относимый на собственников (сумма строк с 410 по 415)</b>	<b>420</b>	<b>2,284,181,589</b>	<b>1,951,952,781</b>
Доля неконтролирующих собственников	421	-	-
<b>Всего капитал (строка 420 + строка 421)</b>	<b>500</b>	<b>2,284,181,589</b>	<b>1,951,952,781</b>
<b>Баланс (строка 300 + строка 301 + строка 400 + строка 500)</b>		<b>4,432,069,400</b>	<b>3,738,657,445</b>

От имени руководства компании:

Кушерев Д.А.  
Управляющий директор по финансам

20 марта 2024 г.



Станкова Е.Б.  
Главный бухгалтер

20 марта 2024 г.

## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

отчетный период 2023 г.

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

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

Индекс формы административных данных: №2 - ОПУ

Периодичность: годовая

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

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

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

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
Выручка от реализации товаров, работ и услуг	010	859,547,144	620,056,994
Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг	011	(591,172,301)	(489,703,555)
<b>Валовая прибыль (убыток) (строка 010 – строка 011)</b>	<b>012</b>	<b>268,374,843</b>	<b>130,353,439</b>
Расходы по реализации	013	-	-
Административные расходы	014	(51,772,419)	(45,816,045)
<b>Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 014)</b>	<b>020</b>	<b>216,602,424</b>	<b>84,537,394</b>
Финансовые доходы	021	149,373,720	152,483,541
Финансовые расходы	022	(162,037,310)	(122,889,056)
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023	-	-
Прочие доходы	024	2,160,373	20,297,321
Прочие расходы	025	(20,228,580)	(3,358,484)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)</b>	<b>100</b>	<b>185,870,627</b>	<b>131,070,716</b>
Расходы (-) (доходы (+)) по подоходному налогу	101	(21,292,533)	(12,662,176)
<b>Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 + строка 101)</b>	<b>200</b>	<b>164,578,094</b>	<b>118,408,540</b>
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201	-	-
<b>Прибыль за год (строка 200 + строка 201), относимая на:</b>	<b>300</b>	<b>164,578,094</b>	<b>118,408,540</b>
собственников материнской организации		164,578,094	118,408,540
долю неконтролирующих собственников		-	-
<b>Прочий совокупный доход, всего (сумма 420 и 440):</b>	<b>400</b>	<b>(133,494)</b>	<b>56,136,660</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)
курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	414	(266,592)	181,278
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>(266,592)</b>	<b>52,177,906</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	133,098	3,958,754
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>133,098</b>	<b>3,958,754</b>

## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отчетный период 2023 г.

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

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

Индекс формы административных данных: №2 - ОПУ

Периодичность: годовая

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

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

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

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
Общий совокупный доход (строка 300 + строка 400)	500	164,444,600	174,545,200
Общий совокупный доход, относимый на:			
собственников материнской организации		164,444,600	174,545,200
доля неконтролирующих собственников		-	-
<b>Прибыль на акцию:</b>	<b>600</b>	<b>0.331</b>	<b>0.238</b>
в том числе:			
Базовая прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		0.331	0.238
от прекращенной деятельности		-	-
Разводненная прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		-	-
от прекращенной деятельности		-	-

От имени руководства Компании:



Кушерев Д.А.  
Управляющий директор по финансам

20 марта 2024 г.

Станкова Е.Б.  
Главный бухгалтер

20 марта 2024 г.

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

отчетный период 2023 г.

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

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

Индекс формы административных данных: №3 - ДДС - П

Периодичность: годовая

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

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

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

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
<b>I. Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 011 по 016)</b>	<b>010</b>	<b>906,442,614</b>	<b>776,456,206</b>
<b>в том числе:</b>			
реализация товаров и услуг	011	822,028,624	679,142,381
прочая выручка	012	-	-
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	013	3,230,813	2,519,256
поступления по договорам страхования	014	-	-
полученные вознаграждения	015	78,871,052	65,017,083
прочие поступления	016	2,312,125	29,777,486
<b>2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 021 по 027)</b>	<b>020</b>	<b>(780,661,280)</b>	<b>(632,944,508)</b>
<b>в том числе:</b>			
платежи поставщикам за товары и услуги	021	(313,237,685)	(246,904,997)
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	022	(2,843,084)	(1,962,922)
выплаты по оплате труда	023	(194,602,627)	(150,195,244)
выплата вознаграждения	024	(108,297,768)	(101,287,628)
выплаты по договорам страхования	025	-	-
подходный налог и другие платежи в бюджет	026	(101,817,881)	(75,046,250)
прочие выплаты	027	(59,862,235)	(57,547,467)
<b>3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (строка 010 – строка 020)</b>	<b>030</b>	<b>125,781,334</b>	<b>143,511,698</b>

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

отчетный период 2023 г.

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

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

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

**Периодичность:** годовая

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

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

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

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
<b>II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 041 по 052)</b>	<b>040</b>	<b>79,530,466</b>	<b>54,734,543</b>
<b>в том числе:</b>			
реализация основных средств	041	-	16,217
реализация нематериальных активов	042	-	-
реализация других долгосрочных активов	043	907,681	1,077,915
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	100	2,050
реализация прочих финансовых активов	048	-	-
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	049	-	-
полученные дивиденды	050	18,126,765	11,197,264
полученные вознаграждения	051	-	-
прочие поступления	052	60,495,920	42,441,097
<b>2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 061 по 073)</b>	<b>060</b>	<b>(686,032,697)</b>	<b>(251,211,305)</b>
<b>в том числе:</b>			
приобретение основных средств	061	(378,030,893)	(144,454,280)
приобретение нематериальных активов	062	(633,571)	(1,477,841)
приобретение других долгосрочных активов	063	-	-
приобретение долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	064	(4,565)	-
приобретение долговых инструментов других организаций	065	-	-
приобретение контроля над дочерними организациями	066	-	-
размещение денежных вкладов	067	-	(1,100)
выплата вознаграждения	068	-	-
приобретение прочих финансовых активов	069	-	-
предоставление займов	070	(282,154,706)	(105,240,284)
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	071	-	-
инвестиции в ассоциированные и дочерние организации	072	(25,208,962)	(37,800)
прочие выплаты	073	-	-
<b>3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (строка 040 – строка 060)</b>	<b>080</b>	<b>(606,502,231)</b>	<b>(196,476,762)</b>

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

отчетный период 2023 г.

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

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

Индекс формы административных данных: №3 - ДДС - П

Периодичность: годовая

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

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

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

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
<b>III. Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 091 по 094)</b>	<b>090</b>	<b>669,486,983</b>	<b>986,878,354</b>
<b>в том числе:</b>			
эмиссия акций и других финансовых инструментов	091	198,018,872	692,706,165
получение займов	092	471,468,111	294,172,189
полученные вознаграждения	093	-	-
прочие поступления	094	-	-
<b>2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 101 по 105)</b>	<b>100</b>	<b>(252,270,428)</b>	<b>(838,961,263)</b>
<b>в том числе:</b>			
погашение займов	101	(247,719,224)	(838,400,298)
выплата вознаграждения	102	-	-
выплата дивидендов	103	-	-
выплаты собственникам по акциям организации	104	-	-
прочие выбытия	105	(4,551,204)	(560,965)
<b>3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (строка 090 – строка 100)</b>	<b>110</b>	<b>417,216,555</b>	<b>147,917,091</b>
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	120	1,609,634	(4,203,601)
5. Влияние изменения балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов	130	17,560	(4,183)
<b>6. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 030 +/- строка 080 +/- строка 110 +/- строка 120 +/- строка 130)</b>	<b>140</b>	<b>(61,877,148)</b>	<b>90,744,243</b>
<b>7. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>	<b>150</b>	<b>201,293,539</b>	<b>110,549,296</b>
<b>8. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>160</b>	<b>139,416,391</b>	<b>201,293,539</b>

От имени руководства Компании:

Кушеров Д.А.  
Управляющий директор по финансам

20 марта 2024 г.



Станкова Е.Б.  
Главный бухгалтер

20 марта 2024 г.



# ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

отчетный период 2023 г.

Представляется в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате

посредством программного обеспечения

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

Индекс формы административных данных: №5 – ИК

Периодичность: годовая

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

за год, заканчивающийся 31 декабря 2023 г.

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ КОМПОНЕНТОВ	Код строки	Капитал, относимый на собственников						Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные доли/инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль	Прочий капитал		
Сальдо на 1 января предыдущего года	010	1,086,085,094	-	-	(51,852,385)	647,332,249	97	1,681,565,055	
Изменение в учетной политике	011	-	-	-	-	-	-	-	
Пересчитанное сальдо (строка 010 +/- строка 011)	100	1,086,085,094	-	-	(51,852,385)	647,332,249	97	1,681,565,055	
Общий совокупный доход, всего (строка 210 + строка 220):	200	-	-	-	52,177,906	122,367,294	-	174,545,200	
Прибыль (убыток) за год	210	-	-	-	-	118,408,540	-	118,408,540	
Прочий совокупный доход, всего (сумма строк с 221 по 229):	220	-	-	-	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)	221	-	-	-	-	-	-	-	
переоценка долевого финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	222	-	-	-	-	-	-	-	
переоценка основных средств и нематериальных активов (за минусом налогового эффекта)	223	-	-	-	-	-	-	-	
доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	224	-	-	-	-	-	-	-	
актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	225	-	-	-	-	3,958,754	-	3,958,754	
эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог	226	-	-	-	-	-	-	-	
хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	227	-	-	-	51,996,628	-	-	51,996,628	
хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	228	-	-	-	-	-	-	-	
курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	229	-	-	-	181,278	-	-	181,278	

# ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отчетный период 2023 г.

Представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате

посредством программного обеспечения

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

Индекс формы административных данных: №5 – ИК

Периодичность: годовая

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

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

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

за год, заканчивающийся 31 декабря 2023 г.

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ КОМПОНЕНТОВ	Код строки	Капитал, относимый на собственников						Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные доли/инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль	Прочий капитал		
Операции с собственниками, всего (сумма строк с 310 по 318):	300	239,266	-	-	-	94,703,684	-	94,942,950	
в том числе:									
Вознаграждения работников акциями:	310	-	-	-	-	-	-	-	
в том числе:									
стоимость услуг работников		-	-	-	-	-	-	-	
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-	
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-	
Взносы собственников	311	239,266	-	-	-	-	-	239,266	
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	-	-	-	-	94,703,684	-	94,703,684	
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	318	-	-	-	-	-	-	-	
Прочие операции	319	-	-	-	-	899,576	-	899,576	

# ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отчетный период 2023 г.

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

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

Индекс формы административных данных: №5 – ИК

Периодичность: годовая

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

за год, заканчивающийся 31 декабря 2023 г.

в тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ КОМПОНЕНТОВ	Код строки	Капитал, относимый на собственников						Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные 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	1,086,324,360	-	-	325,521	865,302,803	97	1,951,952,781	
Изменение в учетной политике	401	-	-	-	-	-	-	-	
Пересчитанное сальдо (строка 400 +/- строка 401)	500	1,086,324,360	-	-	325,521	865,302,803	97	1,951,952,781	
Общий совокупный доход, всего (строка 610 + строка 620):	600	-	-	-	(266,592)	164,711,192	-	164,444,600	
Прибыль (убыток) за год	610	-	-	-	-	164,578,094	-	164,578,094	
Прочий совокупный доход, всего (сумма строк с 621 по 629):	620	-	-	-	(266,592)	133,098	-	(133,494)	
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	-	-	-	-	133,098	-	133,098	
эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог	626	-	-	-	-	-	-	-	
хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	627	-	-	-	-	-	-	-	
хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	628	-	-	-	-	-	-	-	
курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	629	-	-	-	(266,592)	-	-	(266,592)	

# ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отчетный период 2023 г.

Представляется в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате

посредством программного обеспечения

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

Индекс формы административных данных: №5 – ИК

Периодичность: годовая

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

за год, заканчивающийся 31 декабря 2023 г.

в тысячах тенге

Код строки	Уставный (акционерный) капитал	Капитал, относимый на собственников					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль	Прочий капитал		
700	24,309,508	-	-	-	142,345,209	-	166,654,717	
710	-	-	-	-	-	-	-	
711	-	-	-	-	-	-	-	
712	24,309,508	-	-	-	-	-	24,309,508	
713	-	-	-	-	-	-	-	
714	-	-	-	-	-	-	-	
715	-	-	-	-	-	-	-	
716	-	-	-	-	-	-	-	
717	-	-	-	-	142,345,209	-	142,345,209	
718	-	-	-	-	-	-	-	
719	-	-	-	-	1,129,491	-	1,129,491	
800	1,110,633,868	-	-	58,929	1,173,488,695	97	2,284,181,589	

От имени руководства Компании:  
  
 Кушеров Д.А.  
 Управляющий директор по финансам

Станкова Е.Б.  
 Главный бухгалтер

20 марта 2024 г.

20 марта 2024 г.

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

---

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») было создано в Республике Казахстан (далее – «РК») в соответствии с Постановлениями Правительства РК (далее – «конечный Акционер») для целей образования холдинговой компании по управлению государственными активами железнодорожной отрасли. Компания была зарегистрирована 15 мая 2002 г. 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% (Примечание 36). 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. В апреле 2023 г. КРЕМ согласовал увеличение тарифов на услуги магистральной железнодорожной сети с 27 апреля 2023 г. на 28.4%, с 1 января 2024 г. - на 4% и с 1 января 2025 г. - на 3%.

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

---

**Операционная среда**

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

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

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

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

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

Руководство 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 2023 г. объемы грузооборота в транзитном и экспортном направлении увеличились по сравнению с прошлым годом.

Однако, последствия произошедших событий и связанные с ними будущие изменения могут оказать существенное влияние на деятельность 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 2023 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.

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

## **2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФОРМ 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 20 марта 2024 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).



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

---

**Принцип непрерывности деятельности**

Формы отдельной годовой финансовой отчетности Компании составлены на основе допущения о непрерывности деятельности. Непрерывность деятельности предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. По состоянию на 31 декабря 2023 г. краткосрочные активы Компании превышают краткосрочные обязательства на 86,708,926 тыс. тенге (31 декабря 2022 г.: 160,322,599 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2023 г. займы Компании в сумме 318,255,247 тыс. тенге подлежат оплате в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. При этом, прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., составила 164,578,094 тыс. тенге (2022 г.: 118,408,540 тыс. тенге), а поступление денежных средств от операционной деятельности составило 125,781,334 тыс. тенге (2022 г.: 143,511,698 тыс. тенге).

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

При оценке допущения о непрерывности деятельности, руководство приняло во внимание финансовое положение Компании, ожидаемые будущие финансовые результаты и денежные потоки от деятельности, увеличение тарифов, займы, доступные кредитные средства и свои обязательства инвестиционного характера, 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.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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:

	<b>31 декабря 2023 г.</b>	<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>Средний курс за 2023 г.</b>	<b>Средний курс за 2022 г.</b>
Доллар США	454.56	462.65	456.31	460.48
Евро	502.24	492.86	493.33	484.22
Швейцарский франк	541.08	501.19	508.16	482.60
Российский рубль	5.06	6.43	5.40	6.96

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### Принятие новых и пересмотренных стандартов

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

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

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

На дату выпуска данных форм 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) 10 и МСФО (IAS) 28 (поправки) «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия»	Дата будет определена СМСФО
Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой»	1 января 2024 г.
Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 «Финансирование поставщиков»	1 января 2024 г.
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»	1 января 2024 г.
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Долгосрочные обязательства с ковенантами»	1 января 2024 г.
Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена»	1 января 2025 г.

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

#### Существенная информация об Учетной политике

##### 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.

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

---

*Последующие затраты*

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

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

**Незавершенное строительство**

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

**Договоры аренды**

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 2023 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 активы в форме права пользования и задолженность по аренде в отдельном бухгалтерском балансе отдельными статьями (Примечания 13 и 19).

### **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.

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

---

**Финансовые инструменты**

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

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости.

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

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

При этом:

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

За годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., 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.

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.

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

---

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

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

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

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

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

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

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

#### **Производные финансовые инструменты**

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



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

---

Производные финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Возникающие в результате прибыли или убытки признаются непосредственно в составе прибылей и убытков. Чистые прибыли и убытки, включают доходы в виде процентов, полученные по производным финансовым инструментам и отраженные в составе финансовых доходов (Примечание 27). Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражается в составе финансовых доходов или финансовых расходов (Примечания 27 и 28).

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.

**Бессрочные финансовые инструменты**

Долговые ценные бумаги, выпущенные дочерней организацией и приобретенные Компанией, без установленного срока погашения или предусматривающие безусловное право эмитента переносить неограниченное количество раз срок погашения («бессрочные»), а также предусматривающие право эмитента в одностороннем порядке принимать решение об отсрочке выплаты купона (полностью или частично) в пользу владельцев данных финансовых инструментов, классифицируются в качестве бессрочных долевых инструментов и признаются в составе инвестиций в дочерние организации (Примечания 6 и 11).

**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.

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

---

**Государственные субсидии**

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

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

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

**Выручка**

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

**Сравнительные данные**

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

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

---

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

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

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

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

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

*Займы с процентной ставкой ниже рыночной*

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

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

---

*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 долгосрочных активов*

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

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

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

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

---

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

#### 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 долгосрочных активов*

Компания проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости долгосрочных активов на каждую отчетную дату.

В случае если такие индикаторы существуют, оценивается возмещаемая стоимость долгосрочных активов и сравнивается с их балансовой стоимостью. В случае, если балансовая стоимость превышает возмещаемую стоимость долгосрочных активов, обесценение признается. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости долгосрочных 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.

#### *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

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

---

*Налогообложение*

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

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

*Справедливая стоимость производных финансовых инструментов*

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

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

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. руководство Компании провело анализ и применило наиболее уместные форвардные обменные курсы, однако существует неопределенность, связанная с геополитическими и рыночными рисками (включая валютный риск) и их влиянием на мировую экономику и экономику РК, которая с большой долей вероятности может привести к существенным корректировкам справедливой стоимости производных финансовых инструментов в течение следующих периодов (Примечание 35).

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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 2023 и 2022 гг. внутренний кредитный рейтинг компаний-заемщиков был определен на уровне внешнего кредитного рейтинга Акционера. По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. резерв под обесценение долговых ценных бумаг, выпущенных дочерними организациями, и займов выданных составил 4,368,051 тыс. тенге и 5,206,567 тыс. тенге, соответственно (Примечание 6).

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Краткосрочные банковские вклады в тенге	21,442,920	27,776,031
Деньги на текущих счетах в тенге	117,979,375	173,199,762
Деньги на текущих счетах в банках в других валютах	1,943	343,153
	<b>139,424,238</b>	<b>201,318,946</b>
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	(7,847)	(25,407)
<b>ИТОГО</b>	<b>139,416,391</b>	<b>201,293,539</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 г. средневзвешенная процентная ставка по денежным средствам на текущих счетах составляла 0.66% в тенге.

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 2023 г. средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным банковским вкладам составила 15.02% (31 декабря 2022 г.: 16.17%).

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

По состоянию на 31 декабря 2023 г. денежные средства, размещенные Компанией на текущих счетах в АО «Казпочта», являющейся связанной стороной Компании, составили 112,136,957 тыс. тенге (31 декабря 2022 г.: 162,850,383 тыс. тенге) (Примечание 35). Кроме того, Компания размещает денежные средства и их эквиваленты в банках и других финансовых институтах с рейтингом от «А+» до «ВВ-». На основании этого Компания считает, что кредитный риск денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2023 г. является низким.

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

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Долговые ценные бумаги, выпущенные дочерними организациями	573,788,897	919,661,312
Займы выданные	75,780,055	82,121,201
Долговые ценные бумаги, выпущенные сторонними организациями	182,032	168,336
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	(3,312,203)	(3,327,982)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по долговым ценным бумагам, выпущенным дочерними организациями	(1,055,848)	(1,878,585)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по долговым ценным бумагам, выпущенным сторонними организациями	(88,155)	(75,067)
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>645,294,778</b>	<b>996,669,215</b>
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	104,223,612	163,734,906
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	541,071,166	832,934,309
<b>ИТОГО</b>	<b>645,294,778</b>	<b>996,669,215</b>



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

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
<b>Краткосрочные займы:</b>		
ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	10,114,392	-
ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы»	3,048,092	754,402
АО «Қазтеміртранс»	1,701,667	8,412,324
АО «Пассажирские перевозки»	514,087	36,791,819
АО «Теміржолсу»	171,074	-
Прочие	124,313	124,313
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(131,716)	(166,571)
<b>Итого краткосрочных займов</b>	<b>15,541,909</b>	<b>45,916,287</b>
<b>Долгосрочные займы:</b>		
АО «Пассажирские перевозки»	52,437,724	29,172,894
АО «Востокмашзавод»	7,668,706	6,865,449
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3,180,487)	(3,161,411)
<b>Итого долгосрочных займов</b>	<b>56,925,943</b>	<b>32,876,932</b>
<b>Долговые ценные бумаги, выпущенные дочерними организациями:</b>		
ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	255,525,776	193,992,332
АО «Қазтеміртранс»	135,651,051	592,906,274
АО «KTZ Express»	115,339,895	110,381,067
ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы»	33,890,344	-
АО «Пассажирские перевозки»	33,381,831	-
АО «Кедентранссервис»	-	22,381,639
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,055,848)	(1,878,585)
<b>Итого долговых ценных бумаг, выпущенных дочерними организациями</b>	<b>572,733,049</b>	<b>917,782,727</b>
<b>Итого займов выданных и выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>645,200,901</b>	<b>996,575,946</b>
Краткосрочная часть займов выданных	104,223,569	163,734,860
Долгосрочная часть займов выданных	540,977,332	832,841,086
<b>ИТОГО</b>	<b>645,200,901</b>	<b>996,575,946</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 г. займы выданные выражены в тенге, при этом долговые ценные бумаги, выпущенные дочерними организациями ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» и ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы» на общую сумму 176,667,484 тыс. тенге, индексированы к швейцарскому франку.

**Финансовая помощь**

В апреле 2023 г. Компания выдала беспроцентную возвратную финансовую помощь АО «Вагонсервис», дочерней организации АО «Пассажирские перевозки», с целью финансирования оборотного капитала сроком до трех месяцев на сумму 6,175,660 тыс. тенге без обеспечения.

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

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

---

#### **Займы выданные**

В мае 2023 г. Компания выдала заем дочерней организации АО «Пассажирские перевозки» на приобретение пассажирских вагонов в размере полученного целевого займа от Акционера на сумму 162,600,000 тыс. тенге. Проценты по займу погашаются годовыми платежами по процентной ставке 0.05%. Основной долг подлежит погашению годовыми платежами до полного погашения в 2053 г. Заем был выдан с процентной ставкой ниже рыночной, и справедливая стоимость полученного займа была рассчитана, исходя из рыночной ставки 11.59%. Компания признала корректировку займа до справедливой стоимости в сумме 139,456,406 тыс. тенге за минусом эффекта отложенного налога на сумму 27,891,281 тыс. тенге в составе инвестиций в дочерние организации (Примечание 11).

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

В декабре 2023 г. Компания заключила с дочерними организациями АО «Кедентранссервис» и АО «KTZ Express» трехстороннее Соглашение по замене эмитента АО «Кедентранссервис» на АО «KTZ Express» по долговым ценным бумагам с номинальным объемом 21,848,328 тыс. тенге со сроком погашения 15 ноября 2029 г. и купонной ставкой 9.25% годовых.

#### *АО «Вагонсервис»*

В июне 2023 г. Компания произвела замену ранее выданной финансовой помощи дочерней организации АО «Вагонсервис» в размере 6,175,660 тыс. тенге на выпущенные долговые ценные бумаги с купонной ставкой «базовая ставка Национального банка РК + маржа 1.5%». Выплата купона – два раза в год. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2033 г.

В сентябре 2023 г. Компания, в рамках проекта по приобретению вагонов, приобрела выпущенные дочерней организацией АО «Вагонсервис» долговые ценные бумаги номинальным объемом 26,076,540 тыс. тенге с купонной ставкой «базовая ставка Национального банка РК + маржа 1.5%». Выплата купона – два раза в год. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2033 г.

#### *ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»*

В ноябре 2023 г. Компания, в рамках Программы по управлению ликвидностью на Казахстанской фондовой бирже Astana International Exchange (AIX), приобрела выпущенные дочерней организацией ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» долговые ценные бумаги с индексацией к швейцарскому франку на сумму 48,500,000 тыс. тенге с купонной ставкой «SARON 6m + маржа 3%». Выплата купона – два раза в год. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2033 г.

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

---

В декабре 2023 г. Компания продлила срок погашения по долговым ценным бумагам с индексацией к швейцарскому франку, выпущенным дочерней организацией ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» и подлежащим погашению 5 декабря 2023 г. Кроме того, Компания изменила купонную ставку с 3.25% на «SARON 6m + маржа 3%». 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 признания 89,035,800 тыс. тенге. Выплата купона – два раза в год. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2033 г.

#### *АО «КТЖ-Пассажирские локомотивы»*

В ноябре 2023 г. Компания, в рамках Программы по управлению ликвидностью на Казахстанской фондовой бирже Astana International Exchange (AIX), приобрела выпущенные дочерней организацией АО «КТЖ-Пассажирские локомотивы» долговые ценные бумаги с индексацией к швейцарскому франку на сумму 32,340,000 тыс. тенге со сроком погашения 6 ноября 2033 г. и купонной ставкой «SARON 6m + маржа 0.95%». Выплата купона – два раза в год.

#### *АО «Қазтеміртранс»*

В июле 2023 г. дочерняя организация АО «Қазтеміртранс», с целью рефинансирования долговых ценных бумаг с индексацией к доллару США, приобретенных Компанией 15 июня 2020 г. в рамках второго выпуска Первой облигационной программы на Казахстанской фондовой бирже Astana International Exchange (AIX) на сумму 397,560,000 тыс. тенге, произвела адресный перевыпуск в пользу Компании долговых ценных бумаг без установленного срока погашения («бессрочные») с выплатой премии в размере 14,749,943 тыс. тенге, которая была отражена в составе финансовых доходов (Примечание 27). В связи с существенным изменением условий долговых ценных бумаг Компания отразила данную операцию как прекращение признания первоначального финансового актива и признание новых финансовых активов. В результате Компания признала бессрочные долговые ценные бумаги с индексацией к доллару США на сумму 397,481,377 тыс. тенге с купонной ставкой 2% годовых и бессрочные долговые ценные бумаги на сумму 67,428,639 тыс. тенге с купонной ставкой «базовая ставка Национального банка РК + маржа 2%». Выплата купона – два раза в год. Бессрочные долговые ценные бумаги с индексацией к доллару США выпущены с купонной ставкой ниже рыночной, и справедливая стоимость была рассчитана, исходя из рыночной ставки 11%. Компания признала корректировку бессрочных долговых ценных бумаг с индексацией к доллару США до справедливой стоимости в сумме 321,281,980 тыс. тенге в составе инвестиций в дочерние организации (Примечание 11).

В августе 2023 г. Компания приняла решение о снижении купонной ставки: с 2% до 0.4% годовых, на период с 29 июля 2023 г. по 28 октября 2023 г., по индексированным бессрочным долговым ценным бумагам; с 18.75% до 0.5% годовых, на период с 29 июля 2023 г. по 31 декабря 2023 г., по бессрочным долговым ценным бумагам в тенге. В результате Компания признала корректировку балансовой стоимости бессрочных долговых ценных бумаг, в связи с модификацией, на сумму 2,383,713 тыс. тенге в составе инвестиций в дочерние организации (Примечание 11).

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

В декабре 2023 г. в условия выпуска бессрочных долговых ценных бумаг были внесены изменения, предусматривающие право АО «Қазтеміртранс» в одностороннем порядке принимать решение об отсрочке выплаты купона (полностью или частично) в пользу Компании. Компания реклассифицировала бессрочные долговые ценные бумаги по балансовой стоимости на общую сумму 146,068,478 тыс. тенге в состав инвестиций в дочерние организации (Примечание 11).

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Денежные средства, ограниченные в использовании	6,694,338	5,769,700
Прочие финансовые активы	1,212,394	539,597
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам, ограниченным в использовании	(719)	(91)
Минус: резерв под обесценение прочих финансовых активов	(4,202)	(35,395)
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>7,901,811</b>	<b>6,273,811</b>
Прочие краткосрочные финансовые активы	6,269,967	6,049,763
Прочие долгосрочные финансовые активы	1,631,844	224,048
<b>ИТОГО</b>	<b>7,901,811</b>	<b>6,273,811</b>

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон, возникшая по договорам с покупателями	181,590,750	45,116,077
Торговая дебиторская задолженность сторонних организаций, возникшая по договорам с покупателями	1,033,850	1,337,272
Прочая дебиторская задолженность	4,276,499	3,289,137
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, возникшей по договорам с покупателями	(22,791)	(12,837)
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(277,922)	(507,216)
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>186,600,386</b>	<b>49,222,433</b>
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	184,034,990	48,048,187
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	2,565,396	1,174,246
<b>ИТОГО</b>	<b>186,600,386</b>	<b>49,222,433</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 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 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

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

	<b>31 декабря 2023 г.</b>	<b>31 декабря 2022 г.</b>
Материалы верхнего строения пути	18,725,884	14,596,079
Сырье и материалы	6,201,332	5,843,707
Топливо и ГСМ	889,326	886,287
Строительные материалы	445,209	363,414
Запасные части	427,376	464,427
Прочие	1,043,222	921,449
	<b>27,732,349</b>	<b>23,075,363</b>
Минус: резерв под обесценение запасов	-	(77)
<b>ИТОГО</b>	<b>27,732,349</b>	<b>23,075,286</b>

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

	<b>31 декабря 2023 г.</b>	<b>31 декабря 2022 г.</b>
Предоплата по прочим налогам	40,223,224	39,309,379
НДС к возмещению	3,096,237	3,211,304
Авансы выданные	2,843,084	1,962,922
Расходы будущих периодов	1,431,256	1,154,816
Прочие	2,944,537	2,728,682
	<b>50,538,338</b>	<b>48,367,103</b>
Минус: резерв под обесценение прочих краткосрочных активов	(3,061,559)	(2,327,328)
<b>ИТОГО</b>	<b>47,476,779</b>	<b>46,039,775</b>

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

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

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

Название	Основная деятельность	Страна место- преживания	Доля участия, %		Стоимость	
			2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.
<b>Инвестиции в дочерние организации</b>						
АО «Қазтеміртранс»	Эксплуатация грузовых вагонов	РК	100	100	577,356,833	107,427,828
АО «Пассажирские перевозки»	Перевозка пассажиров	РК	100	100	247,087,798	134,502,681
ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы»	Предоставление услуг тягового подвижного состава	РК	100	100	89,794,436	87,736,940
ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	Грузовые перевозки и предоставление услуг локомотивной тяги	РК	100	100	71,109,896	39,423,126
АО «KTZ Express»	Транспортно-экспедиторские услуги, мультимодальные перевозки	РК	100	100	58,651,454	58,282,985
АО «Кедентранссервис»	Транспортно-экспедиторские услуги, оперирование подвижным составом, терминальное обслуживание	РК	100	100	36,482,835	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	14,586,299	13,686,845
ТОО «Порт-Курьк»	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	-	84,455
					<b>1,134,475,076</b>	<b>514,887,032</b>
Минус: резерв под обесценение инвестиций					-	(84,455)
<b>Итого инвестиции в дочерние организации</b>					<b>1,134,475,076</b>	<b>514,802,577</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»	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>Инвестиции в совместные предприятия</b>						
Частная компания «Middle Corridor Multimodal Ltd»	Организация перевозок грузов во внутреннем и международном сообщении, оказание мультимодальных и транспортно-логистических услуг на Транскаспийском международном транспортном маршруте	РК	33.33	-	4,565	-
<b>Итого инвестиции в совместные предприятия</b>					<b>4,565</b>	<b>-</b>
<b>ИТОГО</b>					<b>1,137,741,619</b>	<b>518,064,555</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 2023 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

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

Компания в течение 2023 г. пополнила уставный капитал:

- ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» денежными средствами на сумму 24,309,508 тыс. тенге;
- АО «Теміржолсу» денежными средствами на сумму 899,454 тыс. тенге (2022 г.: 37,800 тыс. тенге);
- АО «Кедентранссервис» долгосрочными активами на сумму 2,146,188 тыс. тенге;
- АО «Пассажирские перевозки» долгосрочными активами на сумму 26,315 тыс. тенге (2022 г.: 5,341,845 тыс. тенге).

В мае 2023 г. Компания признала корректировку займа, выданного дочерней организации АО «Пассажирские перевозки», до справедливой стоимости в размере 139,456,406 тыс. тенге за минусом отложенного налога на сумму 27,891,281 тыс. тенге как увеличение инвестиций (Примечание 6).

В июле 2023 г. Компания признала корректировку бессрочных долговых ценных бумаг, приобретенных у дочерней организации АО «Қазтеміртранс», до справедливой стоимости в размере 321,281,980 тыс. тенге как увеличение инвестиций (Примечание 6).

В августе 2023 г. в связи с несущественной модификацией Компания признала корректировку балансовой стоимости бессрочных долговых ценных бумаг, приобретенных у дочерней организации АО «Қазтеміртранс», в размере 2,383,713 тыс. тенге как увеличение инвестиций (Примечание 6).

В декабре 2023 г. в связи с внесением изменений в условия выпуска бессрочных долговых ценных бумаг, приобретенных у дочерней организации АО «Қазтеміртранс», Компания реклассифицировала бессрочные долговые ценные бумаги в состав инвестиций в дочерние организации по балансовой стоимости на общую сумму 146,068,478 тыс. тенге (Примечание 6).

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

**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 2023 г. и 2022 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 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)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2023 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>
Приобретения	590,888	612,874	9,186,220	4,622,679	2,412	1,478,636	16,493,709
Выбытия	(71,136)	(324,739)	(1,560,286)	(368,650)	(59,467)	(987,234)	(3,371,512)
Расходы по износу	(42,463,251)	(4,217,328)	(22,092,878)	(2,949,345)	-	(873,672)	(72,596,474)
Износ по выбытиям	56,969	134,926	1,499,938	368,576	-	987,188	3,047,597
Восстановление обесценения/(обесценение)	28,241	(8,663)	(80,268)	76,691	-	(106,947)	(90,946)
Вклад в уставный капитал дочерних организаций	(926,088)	(103,851)	(3,581)	(6,540)	(2,952)	-	(1,043,012)
Прочие движения, переводы <sup>2</sup>	167,043,722	2,524,107	14,582,435	12,760,457	-	6,535	196,917,256
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.</b>	<b>1,443,709,044</b>	<b>178,979,076</b>	<b>209,401,570</b>	<b>36,632,745</b>	<b>852,857</b>	<b>4,099,149</b>	<b>1,873,674,441</b>
Первоначальная стоимость	1,809,023,222	229,268,643	462,481,194	79,004,827	852,857	15,129,500	2,595,760,243
Накопленный износ и обесценение	(365,314,178)	(50,289,567)	(253,079,624)	(42,372,082)	-	(11,030,351)	(722,085,802)

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



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

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

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. у Компании отсутствуют основные средства, выступающие в качестве залогового обеспечения по займам.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств Компании, находящихся в использовании, составляет 348,619,069 тыс. тенге и 335,051,053 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 2022 г.</b>	<b>218,594</b>	<b>14,822,085</b>	<b>2,483,681</b>	-	<b>17,524,360</b>
Поступления по аренде	98,479	-	-	-	98,479
Модификация договоров аренды	5,080	-	-	-	5,080
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>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)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.</b>	<b>150,257</b>	<b>6,350,225</b>	-	-	<b>6,500,482</b>
Поступления по аренде	48,328	1,073,094	-	-	1,121,422
Модификация договоров аренды	20,386	5,250,598	8,092,729	-	13,363,713
Выбытия	(123,526)	-	(9,304,581)	-	(9,428,107)
Расходы по износу	(59,394)	(8,440,434)	(1,295,233)	-	(9,795,061)
Износ по выбытиям	50,220	-	9,304,581	-	9,354,801
Прочие переводы и перегруппировки	-	-	(6,797,496)	-	(6,797,496)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.</b>	<b>86,271</b>	<b>4,233,483</b>	-	-	<b>4,319,754</b>
Первоначальная стоимость	285,642	46,518,989	-	-	46,804,631
Накопленный износ	(199,371)	(42,285,506)	-	-	(42,484,877)

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»****ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)****14. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (код строки 127 Отдельного бухгалтерского баланса)**

	<b>31 декабря 2023 г.</b>	<b>31 декабря 2022 г.</b>
Незавершенное строительство	194,625,331	132,932,562
Авансы, выплаченные за основные средства	145,498,515	17,377,077
Долгосрочные активы, предназначенные для последующей передачи в уставный капитал дочерних организаций	29,286,405	6,286,098
Прочие	62,189	62,103
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>369,472,440</b>	<b>156,657,840</b>
Минус: резерв под обесценение незавершенного строительства	(11,648,109)	(9,383,678)
Минус: резерв под обесценение авансов, выплаченных за основные средства	(893,815)	(333,816)
<b>ИТОГО</b>	<b>356,930,516</b>	<b>146,940,346</b>

*Незавершенное строительство*

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

В течение 2023 г. Компания перевела в состав долгосрочных активов, предназначенных для последующей передачи в уставный капитал дочерних организаций, объекты строительства по проекту паромного комплекса в порту Курык на сумму 23,000,307 тыс. тенге.

За год, закончившийся 31 декабря 2023 г., сумма капитализированных расходов по полученным займам составила 15,748,944 тыс. тенге (2022 г.: ноль тенге). Средняя ставка капитализации варьируется от 11.59% до 13.99%.

*Авансы, выплаченные за основные средства*

По состоянию на 31 декабря 2023 г. авансы, выплаченные за основные средства, в основном, включали авансы, выданные на реализацию проекта по модернизации железнодорожного транспортного коридора «Достык-Мойынты» в размере 133,922,810 тыс. тенге (31 декабря 2022 г.: ноль тенге) и на приобретение стрелочной продукции в размере 9,981,468 тыс. тенге (31 декабря 2022 г.: 5,239,551 тыс. тенге).

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

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

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

	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Сумма	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка (%)	Сумма	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка (%)
Займы с фиксированной процентной ставкой	165,098,983		171,911,579	
- в тенге	165,098,983	4.89	171,911,579	9.99
Займы с плавающей процентной ставкой	256,069,270		-	
- в швейцарских франках	256,069,270	3.55	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги с фиксированной процентной ставкой	1,079,763,788		1,052,190,760	
- в тенге	707,589,454	11.41	563,621,237	10.20
- в долларах США	372,174,334	6.43	363,220,904	6.30
- в швейцарских франках	-	-	125,348,619	3.25
Выпущенные долговые ценные бумаги с плавающей процентной ставкой	185,792,874		181,965,588	
- в тенге	185,792,874	19.02	181,965,588	16.64
<b>ИТОГО</b>	<b>1,686,724,915</b>		<b>1,406,067,927</b>	
Краткосрочная часть займов и выпущенных долговых ценных бумаг	318,255,247		238,376,825	
Долгосрочная часть займов и выпущенных долговых ценных бумаг	1,368,469,668		1,167,691,102	
<b>ИТОГО</b>	<b>1,686,724,915</b>		<b>1,406,067,927</b>	

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
В течение года	86,177,934	85,301,767
От 1 до 2 лет	30,176,516	29,429,476
От 2 до 3 лет	29,881,274	522,498
От 3 до 4 лет	29,533,592	614,276
От 4 до 5 лет	29,180,319	648,945
Свыше 5 лет	216,218,618	55,394,617
<b>ИТОГО</b>	<b>421,168,253</b>	<b>171,911,579</b>

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

---

**Займы полученные**

*Акционер*

В мае 2023 г. Компания в рамках кредитного договора с Акционером, заключенного 19 мая 2023 г., на финансирование приобретения пассажирских вагонов, освоила заемные средства на общую сумму 162,600,000 тыс. тенге. Проценты по займу погашаются годовыми платежами по процентной ставке 0.05%. Основной долг подлежит погашению годовыми платежами до полного погашения в 2053 г. Заем был предоставлен с процентной ставкой ниже рыночной, и справедливая стоимость полученного займа была рассчитана, исходя из рыночной ставки 11.59%. Компания признала корректировку займа до справедливой стоимости в сумме 139,497,393 тыс. тенге за минусом эффекта отложенного налога на сумму 27,899,479 тыс. тенге через капитал в составе нераспределенной прибыли как прочие операции с собственниками (Примечание 23).

*АО «Народный Банк Казахстана»*

В течение 2023 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 10,000,000 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 18.75% и сроком погашения до 6 месяцев. Компания произвела досрочное погашение полученных займов.

*АО «ForteBank»*

В течение 2023 г. Компания, в рамках Соглашения с АО «ForteBank» о предоставлении кредитной линии, заключенного 13 июня 2022 г., освоила заемные средства на общую сумму 36,100,000 тыс. тенге со ставкой вознаграждения от 17.5% до 18% и сроком погашения до 6 месяцев. Компания произвела досрочное погашение полученных займов.

*Citibank u Santander*

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

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

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

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

В июне и декабре 2023 г. Компания, с целью реализации проекта «Модернизация железнодорожного транспортного коридора «Достык-Актогай-Мойынты-Жарык-Жезказган-Саксаульская-Каңдыагаш-Актобе-Илецк (Строительство вторых путей железнодорожного участка Достык-Мойынты)», осуществила выпуск облигаций на Казахстанской фондовой бирже в пользу Акционера объемом 73,709,364 тыс. тенге и 100,000,000 тыс. тенге, соответственно, с купонной ставкой 8.74% годовых и датой погашения в 2043 г. Выплата купона – два раза в год. Облигации были выпущены с купонной ставкой ниже рыночной, и справедливая стоимость была рассчитана исходя из рыночных ставок 11.59% и 12.25%, соответственно. Компания признала корректировку облигаций до справедливой стоимости в общей сумме 38,434,118 тыс. тенге за минусом эффекта отложенного налога на сумму 7,686,823 тыс. тенге через капитал в составе нераспределенной прибыли как прочие операции с собственниками (Примечание 23).

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

Справедливая стоимость займов и долговых ценных бумаг 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 долговому ценным бумагам.

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

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

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

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

	2023 г.			2022 г.		
	Займы и выпущенные долговые ценные бумаги	Задолженность по аренде (Примечание 19)	Итого	Займы и выпущенные долговые ценные бумаги	Задолженность по аренде (Примечание 19)	Итого
<b>На 1 января</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>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>						
Выплата основного долга по займам	(229,830,323)	-	(229,830,323)	(826,134,892)	-	(826,134,892)
Поступления по займам полученным	645,177,475	-	645,177,475	986,878,354	-	986,878,354
Выплата задолженности по аренде	-	(17,888,901)	(17,888,901)	-	(12,265,406)	(12,265,406)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>415,347,152</b>	<b>(17,888,901)</b>	<b>397,458,251</b>	<b>160,743,462</b>	<b>(12,265,406)</b>	<b>148,478,056</b>
<b>Прочие изменения</b>						
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	11,774,015	-	11,774,015	10,983,054	-	10,983,054
Хеджирование денежных потоков	-	-	-	3,485,692	-	3,485,692
Новые договоры аренды	-	1,121,422	1,121,422	-	98,479	98,479
Корректировка до справедливой стоимости займов, полученных от Акционера по ставкам ниже рыночных (Примечание 23)	(177,931,511)	-	(177,931,511)	(118,379,605)	-	(118,379,605)
Затраты по процентам и амортизация дисконта, включая капитализируемые	139,968,124	2,174,414	142,142,538	118,370,462	2,169,754	120,540,216
Проценты уплаченные	(106,157,080)	(2,140,688)	(108,297,768)	(98,956,318)	(2,331,310)	(101,287,628)
Прочие изменения	(2,343,712)	13,275,209	10,931,497	(17,846,581)	(66,010)	(17,912,591)
<b>Итого прочие изменения, связанные с обязательствами</b>	<b>(134,690,164)</b>	<b>14,430,357</b>	<b>(120,259,807)</b>	<b>(102,343,296)</b>	<b>(129,087)</b>	<b>(102,472,383)</b>
<b>На 31 декабря</b>	<b>1,686,724,915</b>	<b>8,457,832</b>	<b>1,695,182,747</b>	<b>1,406,067,927</b>	<b>11,916,376</b>	<b>1,417,984,303</b>

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»****ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Краткосрочная часть обязательств по договорам финансовых гарантий	3,377,439	1,436,099
Долгосрочная часть обязательств по договорам финансовых гарантий	52,306,133	45,378,312
<b>ИТОГО</b>	<b>55,683,572</b>	<b>46,814,411</b>

Как раскрыто в Примечании 33, Компания предоставила финансовые гарантии банкам по займам, полученным организациями АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев» и ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» и ассоциированным предприятием АО «Транстелеком», и признала обязательства по договорам финансовых гарантий. По состоянию на 31 декабря 2023 г. обязательства по договорам финансовых гарантий составили 15,314,459 тыс. тенге по АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев», 13,202,435 тыс. тенге по ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» и 19,015 тыс. тенге по АО «Транстелеком» (31 декабря 2022 г.: 15,548,800 тыс. тенге по АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев», 14,066,973 тыс. тенге по ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» и 381,013 тыс. тенге по АО «Транстелеком»).

Компания также признала обязательства по выданным финансовым гарантиям по займам, полученным некоторыми дочерними организациями. По состоянию на 31 декабря 2023 г. обязательства по данным финансовым гарантиям составили 27,147,663 тыс. тенге (31 декабря 2022 г.: 16,817,625 тыс. тенге) (Примечание 33).

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Тенге	42,302,405	42,769,902
Евро	9,376,708	2,129,991
Российский рубль	2,252,544	-
Доллары США	1,751,915	1,914,518
<b>ИТОГО</b>	<b>55,683,572</b>	<b>46,814,411</b>

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	55,025,632	37,253,743
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	8,750,476	7,906,275
Прочая кредиторская задолженность	2,320,404	1,940,693
<b>ИТОГО</b>	<b>66,096,512</b>	<b>47,100,711</b>



## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 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:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Резервы по неиспользованным отпускам и прочим вознаграждениям	15,024,692	11,062,830
Обязательства по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	9,377,740	9,437,067
Задолженность по заработной плате	32,502	2,647
<b>Итого обязательства по вознаграждениям работникам</b>	<b>24,434,934</b>	<b>20,502,544</b>
Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	16,629,741	12,663,532
Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	7,805,193	7,839,012
<b>ИТОГО</b>	<b>24,434,934</b>	<b>20,502,544</b>

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

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

Согласно законодательству РК, пенсионные отчисления являются обязательством работников, и 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.

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.

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

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

#### *Прочие долгосрочные обязательства:*

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

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Долгосрочная часть обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	7,805,193	7,839,012
Краткосрочная часть обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	1,572,547	1,598,055
<b>Общая сумма обязательств на конец года</b>	<b>9,377,740</b>	<b>9,437,067</b>

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

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

	2023 г.	2022 г.
Общая сумма обязательств на начало года	9,437,067	11,934,728
Стоимость услуг отчетного периода	521,906	217,663
Стоимость услуг прошлых лет	-	51,203
Процентные расходы	1,000,329	1,241,211
Актuarный убыток по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	40,444	1,223,348
Итого расходов, признанных в прибылях и убытках	1,562,679	2,733,425
Актuarная переоценка, признанная в прочем совокупном доходе:	(133,098)	(3,958,754)
- изменение финансовых допущений	5,441	(21,928)
- корректировки на основе опыта	(1,083,267)	(3,875,762)
- изменение демографических допущений	944,728	(61,064)
Произведенные выплаты за год	(1,488,908)	(1,272,332)
<b>Общая сумма обязательств на конец года</b>	<b>9,377,740</b>	<b>9,437,067</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:

	2023 г.	2022 г.
Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг (Примечание 25)	1,406,203	2,575,067
Административные расходы (Примечание 26)	156,476	158,358
<b>ИТОГО</b>	<b>1,562,679</b>	<b>2,733,425</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 14.6 года и для женщин 18.7 года.

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

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

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

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

Анализ чувствительности, проведенный актуарием, показал, что максимальное увеличение обязательств по вознаграждениям работникам составляет 7.1%, возникающее в случае увеличения уровня инфляции на 1%, и 6.7%, возникающее в случае уменьшения ставки дисконтирования на 1%.

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

Помимо этого, при анализе чувствительности приведенная стоимость обязательств по окончании трудовой деятельности рассчитывалась по методу прогнозируемой условной единицы на отчетную дату. Тот же метод применялся при расчете обязательств по окончании трудовой деятельности, отраженных в 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 2023 г.</b>	<b>31 декабря 2022 г.</b>
Задолженность по краткосрочной аренде	564,340	58,899
Задолженность по аренде	8,457,832	11,916,376
<b>Итого задолженность по аренде</b>	<b>9,022,172</b>	<b>11,975,275</b>
Краткосрочная задолженность по аренде	6,258,323	6,797,592
Долгосрочная задолженность по аренде	2,763,849	5,177,683
<b>ИТОГО</b>	<b>9,022,172</b>	<b>11,975,275</b>

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

	<b>31 декабря 2023 г.</b>		<b>31 декабря 2022 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	5,964,491	5,693,983	7,007,210	6,738,693
От двух до пяти лет включительно	3,478,892	2,763,849	6,990,525	5,177,683
<b>Итого</b>	<b>9,443,383</b>	<b>8,457,832</b>	<b>13,997,735</b>	<b>11,916,376</b>
За вычетом неполученных процентов	(985,551)	-	(2,081,359)	-
<b>Текущая стоимость арендных обязательств</b>	<b>8,457,832</b>	<b>8,457,832</b>	<b>11,916,376</b>	<b>11,916,376</b>
За вычетом суммы задолженности, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	-	(5,693,983)	-	(6,738,693)
<b>Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев</b>	<b>-</b>	<b>2,763,849</b>	<b>-</b>	<b>5,177,683</b>

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

По состоянию на 31 декабря 2023 г. расчет суммы процентов основывается на эффективных ставках процента от 15% до 20.4% (31 декабря 2022 г.: от 11.2% до 17.3%).

Все арендные обязательства выражены в тенге.

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Авансы, полученные по договорам с покупателями - третьими сторонами	2,853,675	2,215,851
Доходы будущих периодов	237,859	210,332
Авансы, полученные по договорам с покупателями - связанными сторонами	21,652	12,474
<b>ИТОГО</b>	<b>3,113,186</b>	<b>2,438,657</b>

Выручка, признанная в отчетном периоде и включенная в состав остатка авансов, полученных на начало года, составила 2,435,511 тыс. тенге (2022 г.: 30,513,573 тыс. тенге).

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

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет, в т.ч.:		
НДС	2,463,576	11,919,836
Индивидуальный подоходный налог	1,408,741	1,879,832
Социальный налог	1,013,664	819,060
Налог на имущество	152,758	62,597
Прочие	187,297	205,392
Обязательные пенсионные взносы, отчисления на социальное страхование и отчисления по обязательному медицинскому страхованию	3,559,259	4,259,757
Авансы полученные	117,627	80,599
Обязательство в пользу Акционера	104,188	104,188
Прочие	14,939	77,343
<b>ИТОГО</b>	<b>9,022,049</b>	<b>19,408,604</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 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 2023 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 2023 г.</b>	<b>31 декабря 2022 г.</b>
<b>Отложенные налоговые активы:</b>		
Перенесенные налоговые убытки	63,447,496	74,082,120
Корректировка до справедливой стоимости займов выданных	31,052,649	4,686,192
Обязательство по договорам финансовых гарантий	11,136,714	9,362,882
Производные финансовые инструменты	7,036,294	-
Задолженность по аренде	1,750,425	2,447,801
Прочее	4,796,291	4,772,081
	<b>119,219,869</b>	<b>95,351,076</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства:</b>		
Основные средства и прочие долгосрочные активы	(277,434,477)	(258,341,327)
Корректировка до справедливой стоимости займов, полученных от Акционера по ставкам ниже рыночных	(99,849,442)	(68,830,887)
Прочее	(7,657)	(10,948)
	<b>(377,291,576)</b>	<b>(327,183,162)</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(258,071,707)</b>	<b>(231,832,086)</b>

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

	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Чистые отложенные налоговые обязательства на начало года	(231,832,086)	(201,686,475)
Отражено в прибылях и убытках (Примечание 31)	(21,292,533)	(12,662,176)
Отражено в отдельном отчете об изменении в капитале (Примечание 23)	(35,586,302)	(23,675,921)
Отражено в инвестициях в дочерние организации	30,639,214	6,192,486
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства на конец года</b>	<b>(258,071,707)</b>	<b>(231,832,086)</b>

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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
<b>На 1 января 2022 г.</b>	<b>502,040,458</b>	<b>496,692,665</b>	<b>1,086,085,094</b>	<b>97</b>
Размещенные акции	-	1	239,266	-
<b>На 31 декабря 2022 г.</b>	<b>502,040,458</b>	<b>496,692,666</b>	<b>1,086,324,360</b>	<b>97</b>
Размещенные акции	-	1,000	24,309,508	-
<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	<b>502,040,458</b>	<b>496,693,666</b>	<b>1,110,633,868</b>	<b>97</b>

Уставный (акционерный) капитал Компании был сформирован посредством 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 2023 г. Компания выпустила 1,000 акций, в оплату которых от Акционера получены денежные средства на сумму 24,309,508 тыс. тенге.

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

В течение 2023 г. Компания признала корректировку займов, полученных по ставкам ниже рыночных, до справедливой стоимости на сумму 177,931,511 тыс. тенге (2022 г.: 118,379,605 тыс. тенге) за минусом эффекта отложенного налога на сумму 35,586,302 тыс. тенге (2022 г.: 23,675,921 тыс. тенге) (Примечание 15 и 22).

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

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

*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, являвшейся объектом хеджирования денежных потоков и, соответственно, кумулятивный отложенный убыток в размере 55,482,320 тыс. тенге, приходившийся на данный инструмент хеджирования, был реклассифицирован из компонентов прочего совокупного дохода в выручку от реализации товаров, работ и услуг (Примечание 24).

*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.

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

	2023 г.	2022 г.
Выручка от оказания услуг	848,733,282	601,804,000
Доходы от штрафов	9,006,467	15,485,830
Доходы от продажи товаров третьим сторонам	1,807,395	2,767,164
<b>ИТОГО</b>	<b>859,547,144</b>	<b>620,056,994</b>

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

Выручка и прочие доходы в размере 848,494,028 тыс. тенге признаны в течение времени (2022 г.: 601,452,339 тыс. тенге), в размере 11,053,116 тыс. тенге – в определенный момент времени (2022 г.: 18,604,655 тыс. тенге).



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

Выручка в размере 806,475,265 тыс. тенге была получена от связанных сторон (Примечание 34) (2022 г.: 577,484,948 тыс. тенге). Выручка от реализации товаров, работ и 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 356,327,807 тыс. тенге признана, согласно установленному Компанией коэффициенту, 0.6 к тарифам на услуги по перевозке грузов в международном транзитном сообщении (2022 г.: в размере 221,317,316 тыс. тенге, согласно установленному Компанией коэффициенту 0.6).

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

	2023 г.	2022 г.
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	235,369,812	179,349,085
Работы и услуги производственного характера	146,896,082	120,821,197
Износ и амортизация	78,820,987	76,789,382
Материалы и запасы	31,751,893	25,923,211
Налоги на имущество и прочие налоги, за исключением социального налога и социальных отчислений	24,686,774	23,390,928
Ремонт и обслуживание	21,648,690	18,209,357
Электроэнергия	10,047,868	8,705,822
Топливо и горюче-смазочные материалы	7,345,909	6,661,278
Коммунальные расходы и содержание зданий	7,249,530	4,958,677
Услуги охраны	4,293,521	3,836,226
Расходы по аренде	2,124,253	1,408,066
Командировочные расходы	1,905,031	1,450,110
Услуги связи	1,595,850	2,293,726
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 18)	1,406,203	2,575,067
Прочие расходы	16,029,898	13,331,423
<b>ИТОГО</b>	<b>591,172,301</b>	<b>489,703,555</b>

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

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

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

	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	32,888,829	29,329,604
Прочие услуги сторонних организаций	3,040,450	3,031,186
Износ и амортизация	2,688,980	2,344,151
Расходы на проведение праздничных и культурно-массовых мероприятий	1,711,089	1,666,592
Ремонт и обслуживание	1,442,280	122,919
Налог на имущество и прочие налоги, за исключением социального налога и социальных отчислений	1,259,207	2,444,669
Командировочные расходы	1,005,578	792,329
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	885,858	444,098
Расходы на содержание объектов социальной сферы	802,390	821,136
Членские взносы	741,250	748,802
Коммунальные расходы и содержание зданий	558,203	810,128
Услуги связи	314,660	269,097
Услуги охраны	222,397	175,887
Реклама	220,443	226,168
Материалы	189,256	191,356
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 18)	156,476	158,358
Прочие расходы	3,645,073	2,239,565
<b>ИТОГО</b>	<b>51,772,419</b>	<b>45,816,045</b>

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

	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Доход в виде процентов по займам выданным	90,702,463	83,507,814
Доходы по дивидендам (Примечание 34)	18,523,718	12,248,777
Премия за перевыпуск облигаций дочерней организации (Примечание 6)	14,749,943	-
Доход в виде процентов по производным финансовым инструментам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток (Примечание 35)	10,490,517	-
Доходы по выданным гарантиям	5,433,693	2,113,760
Доход в виде процентов по денежным средствам и их эквивалентам	4,637,438	5,649,654
Доход от восстановления резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам	842,360	2,237,016
Доходы от субсидирования процентной ставки по финансовым обязательствам	-	29,183,000
Доходы от списания недоамортизированной части премии при досрочном погашении облигаций	-	16,889,980
Прочие финансовые доходы	3,993,588	653,540
<b>ИТОГО</b>	<b>149,373,720</b>	<b>152,483,541</b>

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»****ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)****28. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ (код строки 022 Отдельного отчета о прибылях и убытках)**

	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Затраты по процентам и амортизация дисконта по займам	124,219,180	118,370,462
Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток (Примечание 35)	35,181,469	564,449
Процентные расходы по аренде	2,174,414	2,169,754
Прочие финансовые расходы	462,247	1,784,391
<b>ИТОГО</b>	<b>162,037,310</b>	<b>122,889,056</b>

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

	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и резерва под обесценение прочих краткосрочных активов	233,960	236,524
Прибыль от курсовой разницы, нетто	-	19,243,671
Прочее	1,926,413	817,126
<b>ИТОГО</b>	<b>2,160,373</b>	<b>20,297,321</b>

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

	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Убыток от курсовой разницы, нетто	16,049,872	-
Расходы от обесценения нефинансовых активов	3,772,833	356,336
Расходы от выбытия основных средств, нематериальных активов и прочих долгосрочных активов	328,219	2,914,867
Прочее	77,656	87,281
<b>ИТОГО</b>	<b>20,228,580</b>	<b>3,358,484</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:

	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Расходы по отложенному подоходному налогу	21,802,854	12,072,056
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(510,321)	590,120
<b>ИТОГО</b>	<b>21,292,533</b>	<b>12,662,176</b>

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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:

	2023 г.	2022 г.
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>185,870,627</b>	<b>131,070,716</b>
Официальная ставка налога	20%	20%
<b>Теоретический расход по подоходному налогу по официальной ставке</b>	<b>37,174,125</b>	<b>26,214,143</b>
Налоговый эффект доходов, которые не облагаются налогом для целей исчисления налога, и прочий эффект:		
Необлагаемые доходы	(15,371,271)	(14,142,087)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(510,321)	590,120
<b>Расходы (-) (доходы +) по подоходному налогу</b>	<b>21,292,533</b>	<b>12,662,176</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 2023 и 2022 гг. у Компании также отсутствовали инструменты с антиразводняющим эффектом.

	2023 г.	2022 г.
Средневзвешенное количество простых акций	496,692,677	496,692,666
Прибыль за год (тыс. тенге)	164,578,094	118,408,540
<b>Прибыль на простую акцию, в тенге</b>	<b>331</b>	<b>238</b>

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Чистые активы, не включая нематериальные активы	2,272,182,216	1,940,328,959
Количество простых акций в обращении (зарегистрированные)	496,693,666	496,692,666
<b>Балансовая стоимость одной акции, в тенге<sup>4</sup></b>	<b>4,575</b>	<b>3,906</b>

### 33. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

#### Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2023 г. у Компании имелись обязательства инвестиционного характера, в том числе по модернизации железнодорожного транспортного коридора «Достык-Мойынты», по приобретению стрелочной продукции и оборудования на общую сумму 421,483,055 тыс. тенге (31 декабря 2022 г.: 600,074,053 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 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

**Прочие договорные обязательства**

По состоянию на 31 декабря 2023 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 2023 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 2023 и 2022 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.

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

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

### Гарантии

Кредиторы	Цель гарантии	Срок гарантии	Сумма гарантии
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.	24,820,377 евро <sup>5</sup> (12,465,786 тыс. тенге)
	Выполнение обязательств ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» для финансирования приобретения грузовых электровозов	30 октября 2032 г.	70,963,977 евро <sup>5</sup> (35,640,948 тыс. тенге)
	Выполнение обязательств ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы» для финансирования приобретения пассажирских электровозов	31 декабря 2027 г.	17,607,783 евро <sup>5</sup> (8,843,333 тыс. тенге)
	Выполнение обязательств ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы» для финансирования приобретения пассажирских электровозов	30 октября 2032 г.	21,823,626 евро <sup>5</sup> (10,960,698 тыс. тенге)
АО «Фонд развития промышленности»	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга	20 декабря 2036 г.	11,146,898 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга	5 июля 2037 г.	17,360,000 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.	5,802,850 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.	50,225,011 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.	22,407,750 тыс. тенге <sup>5</sup>
	Выполнение обязательств ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» для финансирования строительства рельсобалочного завода в г. Актюбе	5 июля 2033 г.	17,124,628 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.	1,497,415 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>
	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга	31 августа 2039 г.	87,400,000 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Қазтеміртранс» по договору финансового лизинга	2 августа 2038 г.	111,680,000 тыс. тенге
АО «Народный Банк Казахстана»	Выполнение обязательств ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» для финансирования приобретения грузовых тепловозов и электровозов	3 ноября 2032 г.	65,283,815 тыс. тенге
	Выполнение обязательств ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы» для финансирования приобретения пассажирских электровозов	19 октября 2029 г.	58,995,786 тыс. тенге
Евразийский банк развития	Выполнение обязательств ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» для финансирования приобретения грузовых тепловозов	18 апреля 2034 г.	10,136,690,837 росс. рублей <sup>5</sup> (51,291,655 тыс. тенге)
АО «СитиБанк Казахстана»	Выполнение обязательств ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» для пополнения оборотных средств	10 июня 2024 г.	13,012,783 тыс. тенге
Societe Generale и Natixis	Выполнение обязательств ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» для финансирования приобретения грузовых электровозов	28 февраля 2034 г.	237,108,372 евро <sup>5</sup> (119,085,308 тыс. тенге)
	Выполнение обязательств ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы» для финансирования приобретения пассажирских электровозов	28 февраля 2034 г.	95,462,165 евро <sup>5</sup> (47,944,918 тыс. тенге)

В Примечании 16 отражена балансовая стоимость данных гарантий.

<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 330,799,781 тыс. тенге.

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

---

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

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

По займам от банка «HSBC Continental Europe», полученным дочерними организациями ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» и ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы» на общую сумму 67,910,765 тыс. тенге, в отношении финансовых и нефинансовых условий, Компании необходимо соблюдать условия по наличию у Компании любых двух из трех корпоративных рейтингов (S&P, Fitch, Moody's) на уровне не ниже ВВ. По состоянию на 31 декабря 2023 г. данное условие выполнялось.

По займу от Евразийского банка развития, полученному дочерней организацией ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» на сумму 51,291,655 тыс. тенге, Компании необходимо соблюдать определенные финансовые коэффициенты (ковенанты), такие как «Долг к EBITDA» и «Коэффициент покрытия процентов», рассчитываемые на основе полугодовых консолидированных данных Группы, а также соблюдать условия по наличию у Компании любых двух из трех корпоративных рейтингов (S&P, Fitch, Moody's) на уровне не ниже ВВ. По состоянию на 31 декабря 2023 г. данные условия выполнялись.

По займам от Societe Generale и Natixis, полученным дочерними организациями ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» и ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы» на общую сумму 167,030,226 тыс. тенге, Компании необходимо соблюдать финансовый коэффициент (ковенант) «Чистый долг к капиталу» (при этом льготные займы Акционера должны составлять не более 50% совокупного долга), рассчитываемый на основе годовых консолидированных данных Группы. По состоянию на 31 декабря 2023 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 2023 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	Прочие связанные стороны <sup>6</sup>
Задолженность связанных сторон за товары и услуги, в том числе авансы выданные	2023 г.	-	16,203	22,962	181,515,213	1,133,402
	2022 г.	-	287,527	667,664	45,213,841	8,077
<i>в т.ч. резерв под ожидаемые кредитные убытки и обесценение авансов выданных</i>	2023 г.	-	(49,563)	(1,262)	(842)	(9,269)
	2022 г.	-	(820)	(131)	-	-
Задолженность связанным сторонам за товары, услуги и долгосрочные активы, в том числе авансы полученные	2023 г.	-	4,323,466	1,329,509	3,096,856	770,398
	2022 г.	-	3,532,553	824,529	3,850,363	67,065
Текущие счета	2023 г.	-	-	112,136,957	-	-
	2022 г.	-	-	162,850,383	-	-
Займы выданные	2023 г.	-	-	-	640,624,148	-
	2022 г.	-	-	-	992,823,721	-
<i>в т.ч. резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	2023 г.	-	-	-	(1,151,785)	-
	2022 г.	-	-	-	(1,969,030)	-
Займы полученные	2023 г.	768,615,242	-	-	49,603,471	-
	2022 г.	588,984,375	-	-	32,923,064	-
Обязательства по аренде	2023 г.	-	8,396,433	-	5,925	-
	2022 г.	-	11,833,694	-	5,867	-
Обязательства по договорам финансовых гарантий	2023 г.	-	19,015	-	27,147,663	15,314,459
	2022 г.	-	381,013	-	16,817,625	15,548,800

<sup>6</sup> Прочие связанные стороны включают прочие коммерческие предприятия, находящиеся под общим контролем и значительным влиянием государства.

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

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

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

		Акционер	Ассоцииро- ванные предприятия Компании	Компании, входящие в группу Акционера	Дочерние организации Компании	Прочие связанные стороны <sup>б</sup>
Продажа товаров и услуг	2023 г.	-	304,911	182,481	805,757,865	230,008
	2022 г.	-	298,657	58,421	577,123,538	4,332
Начисленные резервы под ожидаемые кредитные убытки и обесценение авансов выданных	2023 г.	-	(48,743)	(1,131)	(842)	(9,269)
	2022 г.	-	(809)	(4)	-	-
Приобретение товаров, услуг и долгосрочных активов	2023 г.	-	18,108,376	6,767,977	174,769,551	4,231,004
	2022 г.	-	10,864,827	4,231,909	139,333,728	624,515
Выдача займов	2023 г.	-	-	-	282,154,706	-
	2022 г.	-	-	-	105,240,284	-
Погашение займов выданных	2023 г.	-	-	-	61,453,564	-
	2022 г.	-	-	-	44,657,749	-
Получение займов	2023 г.	336,309,364	-	-	16,680,407	-
	2022 г.	603,761,446	-	-	32,226,689	-
Погашение займов полученных	2023 г.	1,174,923	-	-	-	-
	2022 г.	31,174,923	-	-	24,300,000	-
Финансовые доходы	2023 г.	-	361,998	-	108,690,811	234,341
	2022 г.	-	142,821	-	84,273,734	59,476
Финансовые расходы	2023 г.	36,130,150	2,165,343	-	14,918	-
	2022 г.	14,560,280	2,152,692	-	597,437	131,900
Доходы по дивидендам	2023 г.	-	2,891,491	-	15,632,227	-
	2022 г.	-	8,726,221	-	3,522,556	-
Инвестиции в дочерние организации	2023 г.	-	-	-	27,381,465	-
	2022 г.	-	-	-	5,379,645	-
Вклад в уставный (акционерный) капитал	2023 г.	24,309,508	-	4,565	-	-
	2022 г.	239,266	-	-	-	-
Новые договоры аренды (Компания как арендатор)	2023 г.	-	1,121,422	-	-	-
	2022 г.	-	95,409	-	778	-
Платежи по обязательствам аренды	2023 г.	-	19,989,405	-	3,613	-
	2022 г.	25,737	14,457,117	-	3,254	-

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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:

	2023 г.	2022 г.
АО «Кедентранссервис»	13,501,680	2,723,014
АО «Объединенная транспортно-логистическая компания – Евразийский железнодорожный альянс»	2,891,491	8,726,221
ТОО «Порт Курык»	1,373,135	-
АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт»	741,679	-
ТОО «Военизированная железнодорожная охрана»	15,733	799,542
<b>ИТОГО</b>	<b>18,523,718</b>	<b>12,248,777</b>

В 2023 г. Компания получила заем от Акционера в размере 162,600,000 тыс. тенге (Примечание 15) (2022 г.: 30,000,000 тыс. тенге).

В 2023 г. Компания осуществила выпуск облигаций в пользу Акционера объемом 173,709,364 тыс. тенге (Примечание 15) (2022 г.: 882,978,000 долларов США (410,902,642 тыс. тенге) и 162,858,804 тыс. тенге).

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

По состоянию на 31 декабря 2023 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 2023 г. некоторые долговые ценные бумаги, выпущенные дочерними организациями, индексируются к изменению курса иностранной валюты. В 2023 г., в связи с изменением курса, Компания признала убыток от курсовой разницы в размере 5,711,388 тыс. тенге (2022 г.: прибыль в размере 34,806,723 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 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

---

*Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании*

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

**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, а также 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 2022 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) капитал, 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 2023 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 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Увеличение/ (уменьшение) процентных ставок в базисных пунктах <sup>7</sup>	Влияние на прибыль до налогообложения/ капитал	Увеличение/ (уменьшение) процентных ставок в базисных пунктах <sup>7</sup>	Влияние на прибыль до налогообложения/ капитал
Тенге	397/(397)	(6,704,878)/6,704,878	245/(245)	(4,139,146)/4,139,146
Швейцарские франки	397/(397)	(10,124,130)/10,124,130	-	-

#### *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 2023 г. Компания получила убыток от курсовой разницы в размере 16,049,872 тыс. тенге, большая часть которого относится к займам выданным и полученным (2022 г.: прибыль в размере 19,243,671 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 2023 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 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Увеличение/ (уменьшение) в обменном курсе	Влияние на прибыль до налого- обложения	Увеличение/ (уменьшение) в обменном курсе	Влияние на прибыль до налого- обложения
Доллары США	14%/ (14%)	(52,911,901)/ 52,911,901	21%/ (21%)	20,034,346/ (20,034,346)
Швейцарские франки	17%/ (17%)	(13,024,705)/ 13,024,705	25%/ (25%)	(5,564,608)/ 5,564,608
Евро	13%/ (13%)	(1,214,284)/ 1,214,284	18%/ (18%)	(383,185)/ 383,185
Российские рубли	29%/ (29%)	(687,227)/ 687,227	22%/ (22%)	27,511/ (27,511)

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 управления валютным риском заимствований, деноминированных в долларах США.

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

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

В течение 2023 г., в рамках сделок кросс-валютного свопа, Компания получила от J.P. Morgan Securities plc. (Великобритания), Societe Generale SA (Франция) и Citibank London денежные средства в размере 17,478,556 долларов США (8,145,440 тыс. тенге) и в размере 4,485,525 Швейцарских франков (2,345,077 тыс. тенге) (Примечание 27).

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

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

---

*Кредитный риск*

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами 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 2023 г. денежные средства и их эквиваленты, размещены на текущих счетах в АО «Казпочта», являющейся связанной стороной Компании (80.4% 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» (10.2% 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.

*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.

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

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

---

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 2023 г. Компания заключила с некоторыми дочерними организациями договоры о предоставлении беспроцентной финансовой помощи Компании на сумму 155,380,000 тыс. тенге (2022 г.: 109,265,000 тыс. тенге) сроком до одного года. По состоянию на 31 декабря 2023 г. балансовая стоимость полученной финансовой помощи в рамках механизма «cash pooling» составила 49,603,471 тыс. тенге (31 декабря 2022 г.: 32,923,064 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2023 г. балансовая стоимость выданной финансовой помощи в рамках механизма «cash pooling» составила 15,541,909 тыс. тенге (31 декабря 2022 г.: 9,075,808 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2023 г. у Компании также имеется доступная кредитная линия в АО «Народный Банк Казахстана» с неосвоенным остатком на сумму 71,000,000 тыс. тенге (31 декабря 2022 г.: 85,500,000 тыс. тенге) и доступная кредитная линия в АО «ForteBank» с неосвоенным остатком на сумму 60,000,000 тыс. тенге (31 декабря 2022 г.: 10,000,000 тыс. тенге).

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



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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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>2023 г.</b>						
<i>Беспроцентные:</i>						
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	54,429,276	15,221,794	11,502,636	-	-	81,153,706
<i>Процентные:</i>						
Займы и выпущенные ценные бумаги	43,649,038	4,007,101	303,363,258	929,804,564	1,945,590,895	3,226,414,856
Задолженность по аренде	3,314,361	585,380	2,629,090	3,478,892	-	10,007,723
Финансовые гарантии	490,815	13,060,757	98,908,971	403,308,593	447,121,059	962,890,195
Производные финансовые инструменты	-	-	(10,364,292)	49,442,022	-	39,077,730
<b>ИТОГО</b>	<b>101,883,490</b>	<b>32,875,032</b>	<b>406,039,663</b>	<b>1,386,034,071</b>	<b>2,392,711,954</b>	<b>4,319,544,210</b>
<b>2022 г.</b>						
<i>Беспроцентные:</i>						
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	36,494,231	11,774,380	9,898,209	-	-	58,166,820
<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>31,625,928</b>	<b>324,107,971</b>	<b>1,305,456,333</b>	<b>1,616,964,072</b>	<b>3,340,749,473</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 2023 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>2023 г.</b>							
<i>Процентные:</i>							
Краткосрочные вклады	21,423,369	-	-	-	-	1,644	21,425,013
Проценты по краткосрочным вкладам	62,638	-	-	-	-	-	62,638
Денежные средства и их эквиваленты	7	-	-	-	-	-	7
Займы выданные	3,615,216	4,925,221	109,636,969	351,982,644	684,830,330	4,236,335	1,159,226,715
<i>Беспроцентные:</i>							
Денежные средства и их эквиваленты	117,975,108	-	-	-	-	6,203	117,981,311
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	6,036,365	-	657,254	719	6,694,338
Торговая дебиторская задолженность	1,111,990	181,489,819	-	-	-	22,791	182,624,600
Займы выданные	-	15,541,909	-	-	-	131,716	15,673,625
<b>ИТОГО</b>	<b>144,188,328</b>	<b>201,956,949</b>	<b>115,673,334</b>	<b>351,982,644</b>	<b>685,487,584</b>	<b>4,399,408</b>	<b>1,503,688,247</b>
<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>

<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 2023 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.

*Производные финансовые инструменты*

Расчет справедливой стоимости производных финансовых инструментов 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 и контрагентов.

*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 2023 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 2023 и 2022 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 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы выданные	645,200,901	644,880,871	996,575,946	995,718,869
Прочие финансовые активы	6,787,496	5,962,590	5,862,978	5,924,013
Займы	421,168,253	380,276,657	171,911,579	144,361,729
Долговые ценные бумаги	1,265,556,662	1,182,596,044	1,234,156,348	1,214,806,667

#### *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 2023 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

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

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости</i>				
- займы выданные	-	644,880,871	-	644,880,871
- прочие финансовые активы	-	5,962,590	-	5,962,590
<b>ИТОГО</b>	-	<b>650,843,461</b>	-	<b>650,843,461</b>
<i>Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости</i>				
- долговые ценные бумаги	-	564,074,861	-	564,074,861
- долговые ценные бумаги от Акционера	-	618,521,183	-	618,521,183
- банковские займы	-	261,424,661	-	261,424,661
- займы от Акционера и дочерних организаций	-	118,851,996	-	118,851,996
<i>Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки:</i>				
- производные финансовые инструменты	-	35,718,764	-	35,718,764
<b>ИТОГО</b>	-	<b>1,598,591,465</b>	-	<b>1,598,591,465</b>

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

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<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
<i>Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки:</i>				
- производные финансовые инструменты	-	27,154	-	27,154
<b>ИТОГО</b>	-	<b>1,001,670,036</b>	-	<b>1,001,670,036</b>
<i>Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости</i>				
- долговые ценные бумаги	-	695,717,996	-	695,717,996
- долговые ценные бумаги от Акционера	-	519,088,671	-	519,088,671
- банковские займы	-	50,202,222	-	50,202,222
- займы от Акционера и дочерних организаций	-	94,159,507	-	94,159,507
<i>Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки:</i>				
- производные финансовые инструменты	-	564,449	-	564,449
<b>ИТОГО</b>	-	<b>1,359,732,845</b>	-	<b>1,359,732,845</b>

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

---

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

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

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

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

### *Тарифы на услуги магистральной железнодорожной сети*

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

### *Займы полученные*

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