

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ  
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г.  
(в млн. тенге, если не указано иное)**

---

**1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») было создано в Казахстане в соответствии с Постановлениями Правительства Республики Казахстан (далее – «конечный Акционер») для целей образования холдинговой компании по управлению государственными активами железнодорожной отрасли. Компания была зарегистрирована 15 мая 2002 г. Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность включает результаты деятельности Компании и контролируемых ею дочерних организаций (далее – вместе «Группа»). Адрес зарегистрированного офиса Компании: 010000, Республика Казахстан, г. Нур-Султан, ул. Д. Кунаева, б.

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

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

В ноябре 2020 г. КРЕМ утвердил тарифы на услуги магистральной железнодорожной сети на 2021-2025 гг. С 1 января 2021 г. на услуги перевозки грузов введена дифференциация тарифов за услуги магистральной железнодорожной сети: для тепловозов на неэлектрифицированных участках пути, для электровозов на электрифицированных участках пути; а также за услуги локомотивной тяги: разделение на тепловозную тягу и электровозную тягу. С учетом дифференциации увеличение уровня тарифов на перевозки грузов в вагонах и контейнерах на 2021 г. составит в среднем 13%.

**Операционная среда**

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

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

Помимо этого, в начале 2020 г. в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ  
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(в млн. тенге, если не указано иное)**

---

(ВОЗ) в марте 2020 г. объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, привели к операционным трудностям для многих компаний и оказали существенное влияние на мировые финансовые рынки. COVID-19 существенно повлиял на деятельность многих компаний в разных секторах экономики, включая, но не ограничиваясь нарушением операционной деятельности в результате приостановки или закрытия производства, нарушения цепочек поставок, карантина персонала, снижения спроса и трудностей с получением финансирования.

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

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

При этом, ограничительные меры по сдерживанию распространения COVID-19 не оказывают существенного влияния на грузовые перевозки в Казахстане и ряде других стран, поскольку, ни одно государство не останавливает грузовое железнодорожное движение.

Тем не менее, во второй половине 2020 г. Китайской народной республикой был введен ряд карантинных мер в зоне транзита на границе с Казахстаном. Дополнительные проверки и мероприятия, связанные с карантином, сказались на пропускной способности составов в импортном, экспортном и транзитном сообщениях. Кроме того, в марте и апреле 2021 г. Группа вводила временный запрет на прием и перевозку грузов, за исключением грузов в контейнерах, в направлении КНР через переход Достык, с целью снижения объема простаивающих грузов. Группа, совместно с представителями государственных ведомств Казахстана предпринимает ряд мер, направленных на восстановление пропускной способности и бесперебойного сообщения на границе двух государств.

Несмотря на ситуацию, описанную выше, в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 г., наблюдался рост объемов транзитных грузовых перевозок по сравнению с сопоставимым прошлым периодом.

Руководство Компании продолжает следить за развитием ситуации с COVID-19, но на текущий момент не ожидает значительного влияния пандемии на дальнейшую деятельность Группы. Значительность влияния COVID-19 на операции Группы в большой степени зависит от продолжительности и распространенности влияния коронавируса на мировую и казахстанскую экономику.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ  
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(в млн. тенге, если не указано иное)**

---

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

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

### **Заявление о соответствии**

Настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

### **Принцип непрерывности деятельности**

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Непрерывность деятельности предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. По состоянию на 31 марта 2021 г. текущие обязательства Группы превышают текущие активы на 102,642 млн. тенге (31 декабря 2020 г.: 96,656 млн. тенге). По состоянию на 31 марта 2021 г. текущие обязательства включают займы в сумме 165,694 млн. тенге, которые подлежат погашению в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. При этом, прибыль за три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 г., составила 25,486 млн. тенге (2020 г.: убыток в размере 105,765 млн. тенге), а поступление денежных средств от операционной деятельности составило 58,780 млн. тенге (2020 г.: 11,735 млн. тенге).

Руководство Группы оценило потребности Группы в денежных средствах, включая свои обязательства по выплате заимствований, а также планы развития. Группа исторически финансировала крупные инвестиционные проекты за счет капитала, полученного от Правительства, и за счет внешних займов, помимо денежных средств от операционной деятельности. В течение 2020 г. Группа реализовала мероприятия по снижению валютной нагрузки, включая рефинансирование части долга, деноминированного в долларах США за счет выпуска облигаций в тенге, что позволило снизить валютные риски в случае ослабления национальной валюты. С целью реализации транзитного потенциала Республики Казахстан Группа продолжает принимать меры по привлечению дополнительных объемов транзитных грузов и расширения сферы влияния на рынке мультимодальных перевозок. По состоянию на 31 марта 2021 г. у Группы имеются доступные кредитные линии в кредитных учреждениях: АО «Народный Банк Казахстана» (60,000 млн. тенге) и АО «СитиБанк Казахстана» (30,000,000 долларов США) на общую сумму 72,747 млн. тенге. При оценке допущения о непрерывности деятельности, руководство также приняло во внимание финансовое положение Группы, ожидаемые будущие финансовые результаты и денежные потоки от деятельности, займы, доступные кредитные средства и свои обязательства инвестиционного характера, ожидаемое увеличение тарифов, наращивание транзитного потенциала, курсы валют, а также другие риски, с которыми сталкивается Группа. После проведения соответствующего анализа, руководство пришло к выводу, что Группа имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ  
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(в млн. тенге, если не указано иное)**

---

обязательств, и что уместно применять принцип непрерывности деятельности при подготовке данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

**Основа подготовки финансовой отчетности**

Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность не аудирована и не включает всей информации, которую необходимо раскрывать в годовой финансовой отчетности. Группа не раскрывала информацию, которая в значительной мере дублировала бы информацию, содержащуюся в аудированной годовой консолидированной финансовой отчетности за 2020 г., подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») (например, принципы учетной политики и подробную информацию о статьях, суммы и состав которых существенно не изменились).

Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2020 г.

В этой отчетности использованы те же принципы учетной политики, бухгалтерские суждения, способы представления и методы расчета, что и в консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2020 г.

**3. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ**

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

- Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Реформа базовых процентных ставок (Фаза 2).

Указанные поправки не оказали влияния на сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

При подготовке настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности существенные суждения руководства в отношении применения Группой учетной политики и основные источники неопределенности в оценках соответствовали суждениям и источникам в отношении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2020 г., подготовленной в соответствии с МСФО.

**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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ  
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(в млн. тенге, если не указано иное)**

---

*Обесценение основных средств, нематериальных активов и гудвила*

Ввиду наличия индикаторов обесценения Группой был проведен тест на обесценение основных средств, нематериальных активов и гудвила по состоянию на 31 марта 2021 г. На основе расчета ценности использования основных средств, нематериальных активов и гудвила Группы, обесценения выявлено не было.

*Корпоративный подоходный налог*

Для целей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, Группа рассчитывает расход по корпоративному подоходному налогу на основании наилучшей расчетной оценки средневзвешенной годовой ставки корпоративного подоходного налога, ожидаемой за полный финансовый год. Суммы, начисленные по расходам по корпоративному подоходному налогу в одном промежуточном периоде, возможно, потребуют корректировки в последующем промежуточном периоде того же финансового года, если изменится расчетная оценка годовой ставки корпоративного подоходного налога.

**5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ**

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

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

В течение 2020 г. Группа изменила формат презентации по сегментам в связи с пересмотром внутренних отчетов, предоставляемых руководству Группы, принимающему операционные решения. Внутригрупповые операции между отчетными сегментами Группы и прочими, а также консолидационные корректировки раскрыты в графе «Консолидация». Ранее внутригрупповые операции между отчетными сегментами исключались при определении результата сегмента за период. Соответственно, сравнительные данные за три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 г., были пересчитаны.

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в млн. тенге, если не указано иное)

Группа не имеет установленную политику ценообразования по внутрисегментным продажам.

|  | За три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 г.<br>(неаудировано) |                           |                      |              |                   | Итого          |
|--|---|---------------------------|----------------------|--------------|-------------------|----------------|
|  | Грузовые<br>перевозки   | Пассажирские<br>перевозки | Отчетные<br>сегменты | Прочие       | Консолида-<br>ция |                |
| <b>Ключевые операционные показатели</b>                          |   |                           |                      |              |                   |                |
| Выручка и прочие доходы  |   |                           |                      |              |                   |                |
| Выручка от перевозок от внешних покупателей                      | 265,751   | 10,634                    | 276,385              | -            | -                 | 276,385        |
| Выручка от перевозок от операций между сегментами                | 108   | 13,324                    | 13,432               | -            | (13,432)          | -              |
| Государственные субсидии   | -   | 6,183                     | 6,183                | -            | -                 | 6,183          |
| Прочие доходы от внешних покупателей                             | 9,986   | 743                       | 10,729               | 2,711        | -                 | 13,440         |
| Прочие доходы от операций между сегментами                       | 7,238   | 99                        | 7,337                | 1,642        | (8,979)           | -              |
| <b>Итого выручка и прочие доходы</b>                             | <b>283,083</b>  | <b>30,983</b>             | <b>314,066</b>       | <b>4,353</b> | <b>(22,411)</b>   | <b>296,008</b> |
| Себестоимость реализации   | (213,169)   | (28,121)                  | (241,290)            | (3,125)      | 22,058            | (222,357)      |
| <b>Валовая прибыль/(убыток)</b>                                  | <b>69,914</b>   | <b>2,862</b>              | <b>72,776</b>        | <b>1,228</b> | <b>(353)</b>      | <b>73,651</b>  |
| Общие и административные расходы                                 | (19,975)  | (2,050)                   | (22,025)             | (504)        | 146               | (22,383)       |
| Финансовый доход   | 3,486   | 267                       | 3,753                | 229          | (906)             | 3,076          |
| Финансовые затраты   | (30,160)  | (964)                     | (31,124)             | (950)        | 703               | (31,371)       |
| Прибыль/(убыток) от курсовой разницы                             | 4,836   | (73)                      | 4,763                | 10           | 13                | 4,786          |
| Доля в прибыли ассоциированных предприятий                       | 2,201   | -                         | 2,201                | -            | -                 | 2,201          |
| Восстановление обесценения/(обесценение) активов                 | 4,651   | (11)                      | 4,640                | 29           | (4,433)           | 236            |
| Прочие прибыли и убытки  | 1,271   | 21                        | 1,292                | 24           | -                 | 1,316          |
| <b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>                       | <b>36,224</b>   | <b>52</b>                 | <b>36,276</b>        | <b>66</b>    | <b>(4,830)</b>    | <b>31,512</b>  |
| (Расходы)/экономия по корпоративному подоходному налогу          | (2,231)   | 856                       | (1,375)              | (96)         | (4,555)           | (6,026)        |
| <b>Прибыль/(убыток) за период от продолжающейся деятельности</b> | <b>33,993</b>   | <b>908</b>                | <b>34,901</b>        | <b>(30)</b>  | <b>(9,385)</b>    | <b>25,486</b>  |
| <b>Прочая ключевая информация о сегментах</b>                    |   |                           |                      |              |                   |                |
| Капитальные затраты по основным средствам                        | 48,954  | 115                       | 49,069               | 110          | 173               | 49,352         |
| Износ основных средств   | 32,237  | 1,965                     | 34,202               | 581          | (1)               | 34,782         |

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в млн. тенге, если не указано иное)

|   | За три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 г.<br>(неаудировано) |                        |                   |              |                | Итого            |
|---|---|------------------------|-------------------|--------------|----------------|------------------|
|   | Грузовые перевозки  | Пассажирские перевозки | Отчетные сегменты | Прочие       | Консолидация   |                  |
| <b>Ключевые операционные показатели</b>                 |   |                        |                   |              |                |                  |
| Выручка и прочие доходы                                 |   |                        |                   |              |                |                  |
| Выручка от перевозок от внешних покупателей             | 237,269   | 17,873                 | 255,142           | -            | -              | 255,142          |
| Выручка от перевозок от операций между сегментами       | 4,400   | 676                    | 5,076             | -            | (5,076)        | -                |
| Государственные субсидии                                | -   | 4,383                  | 4,383             | -            | -              | 4,383            |
| Прочие доходы от внешних покупателей                    | 9,851   | 817                    | 10,668            | 2,707        | -              | 13,375           |
| Прочие доходы от операций между сегментами              | 1,391   | 69                     | 1,460             | 1,495        | (2,955)        | -                |
| <b>Итого выручка и прочие доходы</b>                    | <b>252,911</b>  | <b>23,818</b>          | <b>276,729</b>    | <b>4,202</b> | <b>(8,031)</b> | <b>272,900</b>   |
| Себестоимость реализации                                | (198,068)   | (23,928)               | (221,996)         | (2,956)      | 7,598          | (217,354)        |
| <b>Валовая прибыль</b>                                  | <b>54,843</b>   | <b>(110)</b>           | <b>54,733</b>     | <b>1,246</b> | <b>(433)</b>   | <b>55,546</b>    |
| Общие и административные расходы                        | (17,437)  | (2,029)                | (19,466)          | (851)        | 249            | (20,068)         |
| Финансовый доход  | 2,820   | 349                    | 3,169             | 129          | (692)          | 2,606            |
| Финансовые затраты                                      | (30,967)  | (1,620)                | (32,587)          | (606)        | 1,341          | (31,852)         |
| (Убыток)/прибыль от курсовой разницы                    | (89,623)  | 134                    | (89,489)          | 73           | 585            | (88,831)         |
| Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий | 2,494   | -                      | 2,494             | -            | -              | 2,494            |
| (Обесценение)/восстановление обесценения активов        | (4,869)   | (41)                   | (4,910)           | (419)        | 69             | (5,260)          |
| Прочие прибыли и убытки                                 | (2,188)   | (12,175)               | (14,363)          | 7            | -              | (14,356)         |
| <b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>              | <b>(84,927)</b>   | <b>(15,492)</b>        | <b>(100,419)</b>  | <b>(421)</b> | <b>1,119</b>   | <b>(99,721)</b>  |
| (Расходы)/экономия по корпоративному подоходному налогу | (1,814)   | 662                    | (1,152)           | (183)        | (4,521)        | (5,856)          |
| <b>Убыток за период от продолжающейся деятельности</b>  | <b>(86,741)</b>   | <b>(14,830)</b>        | <b>(101,571)</b>  | <b>(604)</b> | <b>(3,402)</b> | <b>(105,577)</b> |
| <b>Прочая ключевая информация о сегментах</b>           |   |                        |                   |              |                |                  |
| Капитальные затраты по основным средствам               | 24,572  | 123                    | 24,695            | 191          | -              | 24,886           |
| Износ основных средств                                  | 29,996  | 1,951                  | 31,947            | 568          | (2)            | 32,513           |

### Географическая информация Группы

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

| Месторасположение покупателей | За три месяца, закончившиеся 31 марта |                           |
|-------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|
|                               | 2021 г.<br>(неаудировано)             | 2020 г.<br>(неаудировано) |
| Казахстан                     | 285,095                               | 265,338                   |
| Россия                        | 8,493                                 | 5,610                     |
| Прочее                        | 2,420                                 | 1,952                     |
|                               | <b>296,008</b>                        | <b>272,900</b>            |

В основном, все долгосрочные активы Группы находятся в Республике Казахстане.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ  
 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
 (в млн. тенге, если не указано иное)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

|   | Инфраструктура<br>железно-<br>дорожных<br>путей | Здания и<br>сооружения | Машины и<br>оборудование | Транспортные<br>средства | Земля        | Прочие        | Незавершенное<br>строительство | Итого            |
|---|---|------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------|---------------|--------------------------------|------------------|
| <b>Балансовая стоимость<br/>на 1 января 2020 г.</b>   | <b>1,133,479</b>                                | <b>315,806</b>         | <b>252,898</b>           | <b>886,664</b>           | <b>1,770</b> | <b>14,678</b> | <b>174,667</b>                 | <b>2,779,962</b> |
| Приобретения  | 1   | 96                     | 454                      | 231                      | 16           | 64            | 23,967                         | 24,829           |
| Поступления по аренде   | -   | 106                    | 37,629                   | 7,658                    | -            | -             | -                              | 45,393           |
| Потеря контроля над дочерней<br>компанией   | -   | (10,911)               | (9,187)                  | (32)                     | (2)          | (87)          | -                              | (20,219)         |
| Расходы по износу   | (9,240)   | (1,794)                | (8,093)                  | (12,814)                 | -            | (572)         | -                              | (32,513)         |
| Прочие движения, переводы <sup>1</sup>  | 12,201  | (1,039)                | 3,928                    | 9,796                    | -            | 4             | (25,644)                       | (754)            |
| <b>Балансовая стоимость<br/>на 31 марта 2020 г.<br/>(неаудировано)</b>                                | <b>1,136,441</b>                                | <b>302,264</b>         | <b>277,629</b>           | <b>891,503</b>           | <b>1,784</b> | <b>14,087</b> | <b>172,990</b>                 | <b>2,796,698</b> |
| Первоначальная стоимость  | 1,398,934                                       | 358,475                | 480,692                  | 1,355,500                | 1,784        | 28,483        | 184,318                        | 3,808,186        |
| Накопленный износ и обесценение   | (262,493)                                       | (56,211)               | (203,063)                | (463,997)                | -            | (14,396)      | (11,328)                       | (1,011,488)      |
| <b>Балансовая стоимость<br/>на 31 марта 2020 г.<br/>(неаудировано)</b>                                | <b>1,136,441</b>                                | <b>302,264</b>         | <b>277,629</b>           | <b>891,503</b>           | <b>1,784</b> | <b>14,087</b> | <b>172,990</b>                 | <b>2,796,698</b> |
| <b>В том числе:</b>   |   |                        |                          |                          |              |               |                                |                  |
| Права пользования по договорам<br>аренды:   |   |                        |                          |                          |              |               |                                |                  |
| Первоначальная стоимость  | -   | 1,169                  | 37,629                   | 31,996                   | -            | 6,287         | -                              | 77,081           |
| Накопленный износ и обесценение   | -   | (159)                  | (1,540)                  | (3,198)                  | -            | (657)         | -                              | (5,554)          |
| Балансовая стоимость  | -   | 1,010                  | 36,089                   | 28,798                   | -            | 5,630         | -                              | 71,527           |
| Основные средства, являющиеся<br>предметом операционной<br>аренды (Группа в качестве<br>арендодателя) | -   | 66                     | 37                       | 51,444                   | -            | -             | -                              | 51,547           |

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ  
 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
 (в млн. тенге, если не указано иное)

|   | Инфраструктура<br>железно-<br>дорожных путей | Здания и<br>сооружения | Машины и<br>оборудование | Транспортные<br>средства | Земля        | Прочие        | Незавершенное<br>строительство | Итого            |
|---|--|------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------|---------------|--------------------------------|------------------|
| <b>Балансовая стоимость<br/>на 1 января 2021 г.</b>   | <b>1,157,450</b>                             | <b>321,322</b>         | <b>281,881</b>           | <b>926,519</b>           | <b>3,969</b> | <b>14,177</b> | <b>131,099</b>                 | <b>2,836,417</b> |
| Приобретения  | 20   | 2,365                  | 968                      | 39,731                   | 12           | 16            | 3,832                          | 46,944           |
| Поступления по аренде   | -  | 332                    | -                        | 2,007                    | -            | -             | -                              | 2,339            |
| Расходы по износу   | (8,990)                                      | (2,089)                | (9,498)                  | (13,668)                 | -            | (537)         | -                              | (34,782)         |
| Перевод в активы,<br>классифицированные для продажи   | -  | -                      | -                        | (1,354)                  | -            | -             | -                              | (1,354)          |
| Прочие движения, переводы <sup>2</sup>  | (376)  | (2,346)                | 4,017                    | 7,255                    | (17)         | 108           | (9,229)                        | (588)            |
| <b>Балансовая стоимость<br/>на 31 марта 2021 г.<br/>(неаудировано)</b>                                | <b>1,148,104</b>                             | <b>319,584</b>         | <b>277,368</b>           | <b>960,490</b>           | <b>3,964</b> | <b>13,764</b> | <b>125,702</b>                 | <b>2,848,976</b> |
| Первоначальная стоимость  | 1,441,331                                    | 379,636                | 510,047                  | 1,470,621                | 3,964        | 29,396        | 137,448                        | 3,972,443        |
| Накопленный износ и обесценение   | (293,227)                                    | (60,052)               | (232,679)                | (510,131)                | -            | (15,632)      | (11,746)                       | (1,123,467)      |
| <b>Балансовая стоимость<br/>на 31 марта 2021 г.<br/>(неаудировано)</b>                                | <b>1,148,104</b>                             | <b>319,584</b>         | <b>277,368</b>           | <b>960,490</b>           | <b>3,964</b> | <b>13,764</b> | <b>125,702</b>                 | <b>2,848,976</b> |
| <b>В том числе:</b>   |  |                        |                          |                          |              |               |                                |                  |
| Права пользования по договорам<br>аренды:   |  |                        |                          |                          |              |               |                                |                  |
| Первоначальная стоимость  | -  | 2,102                  | 47,699                   | 20,350                   | -            | 7,295         | -                              | 77,446           |
| Накопленный износ и обесценение   | -  | (350)                  | (21,475)                 | (4,932)                  | -            | (1,230)       | -                              | (27,987)         |
| Балансовая стоимость  | -  | 1,752                  | 26,224                   | 15,418                   | -            | 6,065         | -                              | 49,459           |
| Основные средства, являющиеся<br>предметом операционной<br>аренды (Группа в качестве<br>арендодателя) | -  | 142                    | 10                       | 10,868                   | -            | -             | -                              | 11,020           |

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в млн. тенге, если не указано иное)

#### 7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

За три месяца, закончившиеся 31 марта, движения в инвестициях в ассоциированные и совместные предприятия представлены следующим образом:

|  | 2021 г.       | 2020 г.       |
|--|---------------|---------------|
| <b>Ассоциированные предприятия</b>   |               |               |
| <b>На 1 января</b>   | 21,218        | 16,164        |
| Пересчет иностранных валют   | 167           | 1,068         |
| Вклады в уставный капитал  | -             | 4,120         |
| Доля в прибыли   | 2,201         | 2,274         |
| Обесценение  | -             | (5,346)       |
| Справедливая стоимость выданных гарантий   | -             | 268           |
| Справедливая стоимость оставшейся доли при потере контроля над дочерней организацией | -             | 9,086         |
| <b>На 31 марта (неаудировано)</b>  | <b>23,586</b> | <b>27,634</b> |
| <b>Совместные предприятия</b>  |               |               |
| <b>На 1 января</b>   | -             | 17,389        |
| Доля в прибыли   | -             | 220           |
| <b>На 31 марта (неаудировано)</b>  | <b>-</b>      | <b>17,609</b> |

По состоянию на 31 марта 2021 г. непризнанная доля Группы в убытках существенного ассоциированного предприятия ТОО «Актауский Морской Северный Терминал» составила 7,659 млн. тенге (31 декабря 2020 г.: 7,436 млн. тенге).

В январе 2020 г. Группа завершила сделку по реализации 26% пакета акций -1 акция АО «Транстелеком», бывшей дочерней организации. В результате Группа потеряла контроль над данной дочерней организацией и признала по справедливой стоимости 25% пакета акций как инвестиции в ассоциированное предприятие.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2020 г., Группа, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», осуществила дополнительный вклад без изменения доли владения в уставный капитал ассоциированного предприятия ТОО «Continental Logistics» денежными средствами в размере 4,120 млн. тенге.

Ввиду наличия индикаторов обесценения Группой был проведен тест на обесценение инвестиций в ассоциированное предприятие ТОО «Continental Logistics» по состоянию на 31 марта 2020 г. По результатам теста Группа признала обесценение в размере 5,346 млн. тенге.

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в млн. тенге, если не указано иное)

#### 8. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

|   | 31 марта<br>2021 г.<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2020 г. |
|---|---------------------------------------|-----------------------|
| Авансы, выплаченные за основные средства                        | 113,756                               | 104,341               |
| НДС к возмещению  | 37,870                                | 33,367                |
| Денежные средства, ограниченные в использовании                 | 10,925                                | 11,512                |
| Инвестиционная недвижимость                                     | 8,695                                 | 8,733                 |
| Займы выданные  | 5,655                                 | -                     |
| Ссуды работникам  | 2,990                                 | 3,203                 |
| Долгосрочная торговая дебиторская задолженность (Примечание 10) | 63                                    | 54                    |
| Прочие  | 3,136                                 | 2,531                 |
|   | <b>183,090</b>                        | <b>163,741</b>        |
| Минус: резерв по невозмещаемому НДС                             | (19,169)                              | (19,169)              |
| Минус: резерв по авансам поставщикам за основные средства       | (4,413)                               | (4,630)               |
| Минус: резерв под обесценение займов выданных                   | (2,489)                               | -                     |
| Минус: резерв по прочим долгосрочным активам                    | (1,044)                               | (579)                 |
|   | <b>155,975</b>                        | <b>139,363</b>        |

По состоянию на 31 марта 2021 г. и 31 декабря 2020 г. авансы, выплаченные за основные средства, включали следующее:

|   | 31 марта<br>2021 г.<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2020 г. |
|---|---------------------------------------|-----------------------|
| Поставка локомотивов                            | 60,683                                | 64,654                |
| Поставка тепловозов                             | 18,914                                | 15,891                |
| Капитальный ремонт пути                         | 15,996                                | -                     |
| Строительство паромного комплекса в порту Курык | 6,161                                 | 7,261                 |
| Приобретение рельсов                            | 5,422                                 | 9,501                 |
| Поставка грузовых вагонов                       | 3,100                                 | 3,100                 |
| Прочие  | 3,480                                 | 3,934                 |
|   | <b>113,756</b>                        | <b>104,341</b>        |

#### 9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

|  | 31 марта<br>2021 г.<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2020 г. |
|--|---------------------------------------|-----------------------|
| Краткосрочные банковские вклады в тенге  | 71,412                                | 116,993               |
| Краткосрочные банковские вклады в российских рублях                                  | 920                                   | 900                   |
| Деньги на текущих счетах в банках в тенге  | 34,334                                | 18,977                |
| Деньги на текущих счетах в банках в долларах США                                     | 14,510                                | 10,258                |
| Деньги на текущих счетах в банках в евро   | 3,463                                 | 5,469                 |
| Деньги на текущих счетах в банках в российских рублях                                | 2,232                                 | 2,013                 |
| Деньги на текущих счетах в банках в других валютах                                   | 649                                   | 813                   |
| Наличность в кассе   | 7                                     | 6                     |
| Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам | (27)                                  | (22)                  |
|  | <b>127,500</b>                        | <b>155,407</b>        |

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в млн. тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 марта 2021 г. средневзвешенная процентная ставка по денежным средствам на текущих счетах составляла 1.7% в тенге и 1.19% в других валютах (31 декабря 2020 г.: 0.19% в тенге и 0.93% в других валютах).

Краткосрочные банковские депозиты в тенге и в валюте размещаются на различные сроки на три месяца и менее, в зависимости от потребности Группы в денежных средствах. По состоянию на 31 марта 2021 г. средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным банковским вкладам составила 8.43% в тенге и 3% в других валютах (31 декабря 2020 г.: 8.48% в тенге и 3% в других валютах).

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

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

#### 10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

|  | 31 марта<br>2021 г.<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2020 г. |
|--|---------------------------------------|-----------------------|
| Торговая дебиторская задолженность                                   | 17,831                                | 12,460                |
| Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки                         | (922)                                 | (1,089)               |
|  | <b>16,909</b>                         | <b>11,371</b>         |
| Текущая часть торговой дебиторской задолженности                     | 16,846                                | 11,317                |
| Долгосрочная часть торговой дебиторской задолженности (Примечание 8) | 63                                    | 54                    |
|  | <b>16,909</b>                         | <b>11,371</b>         |

По состоянию на 31 марта 2021 г. торговая дебиторская задолженность, возникшая вследствие договоров с покупателями, составила 16,930 млн. тенге (31 декабря 2020 г.: 11,668 млн. тенге), ожидаемые кредитные убытки по такой торговой дебиторской задолженности составили 865 млн. тенге (31 декабря 2020 г.: 835 млн. тенге).

Средний срок выплат за оказанные услуги составляет 30 дней. В течение данного периода проценты по непогашенной торговой дебиторской задолженности не начисляются.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ  
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(в млн. тенге, если не указано иное)**

**11. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ**

|  | <b>31 марта<br/>2021 г.<br/>(неаудировано)</b> | <b>31 декабря<br/>2020 г.</b> |
|--|--|-------------------------------|
| Предоплата по прочим налогам   | 42,760   | 42,157                        |
| Авансы выданные  | 8,619  | 6,498                         |
| Субсидии   | 4,130  | -                             |
| Задолженность работников   | 1,650  | 1,750                         |
| Расходы будущих периодов   | 1,424  | 1,107                         |
| Претензии, пени и штрафы   | 1,208  | 2,235                         |
| Прочие   | 7,229  | 6,413                         |
|  | <b>67,020</b>                                  | <b>60,160</b>                 |
| Минус: резерв под обесценение авансов выданных и резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим текущим активам | (6,512)  | (6,233)                       |
|  | <b>60,508</b>                                  | <b>53,927</b>                 |

**12. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ВЫБЫВАЮЩЕЙ ГРУППЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ**

|   | <b>31 марта 2021 г.<br/>(неаудировано)</b> | <b>31 декабря 2020 г.</b>        |               |              |
|---|--|----------------------------------|---------------|--------------|
|   | <b>Прочие</b>                              | <b>АО «Востокмаш-<br/>завод»</b> | <b>Прочие</b> | <b>Итого</b> |
| <b>Активы</b>   |  |                                  |               |              |
| Основные средства   | -  | 5,466                            | -             | 5,466        |
| Прочие долгосрочные активы  | -  | 35                               | -             | 35           |
| Торговая дебиторская задолженность  | -  | 28                               | -             | 28           |
| Товарно-материальные запасы   | -  | 664                              | -             | 664          |
| Прочие текущие активы   | -  | 463                              | -             | 463          |
| <b>Итого активы выбывающей группы, классифицированные для продажи</b>                                 | <b>-</b>                                   | <b>6,656</b>                     | <b>-</b>      | <b>6,656</b> |
| Актив в пользу Акционера  | 104  | -                                | 104           | 104          |
| Долгосрочные активы, предназначенные для продажи (основные средства)                                  | 1,348                                      | -                                | -             | -            |
| <b>Итого активы, классифицированные для продажи и распределения в пользу Акционера</b>                | <b>1,452</b>                               | <b>6,656</b>                     | <b>104</b>    | <b>6,760</b> |
| <b>Обязательства</b>  |  |                                  |               |              |
| Обязательства по вознаграждениям работникам   | -  | 34                               | -             | 34           |
| Отложенные налоговые обязательства  | -  | 1,031                            | -             | 1,031        |
| Торговая кредиторская задолженность   | -  | 1,409                            | -             | 1,409        |
| Прочие налоги   | -  | 536                              | -             | 536          |
| Обязательства по договорам с покупателями   | -  | 131                              | -             | 131          |
| Прочие обязательства  | -  | 368                              | -             | 368          |
| <b>Итого обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи</b> | <b>-</b>                                   | <b>3,509</b>                     | <b>-</b>      | <b>3,509</b> |
| <b>Чистые активы выбывающей группы</b>  | <b>-</b>                                   | <b>3,147</b>                     | <b>-</b>      | <b>-</b>     |

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в млн. тенге, если не указано иное)

#### АО «Востокмашзавод»

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

Активы и обязательства в отдельной отчетности АО «Востокмашзавод» на дату выбытия представлены следующим образом:

|   | 8 января<br>2021 г.<br>(неаудировано) |
|---|---------------------------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>                               |                                       |
| Основные средства                           | 5,466                                 |
| Инвестиционная недвижимость                 | 35                                    |
| Товарно-материальные запасы                 | 664                                   |
| Торговая дебиторская задолженность          | 28                                    |
| Прочие текущие активы                       | 463                                   |
| <b>Итого активы</b>                         | <b>6,656</b>                          |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                        |                                       |
| Займы                                       | 5,529                                 |
| Торговая кредиторская задолженность         | 1,915                                 |
| Обязательства по вознаграждениям работникам | 34                                    |
| Отложенные налоговые обязательства          | 1,031                                 |
| Обязательства по договорам с покупателями   | 347                                   |
| Прочие налоги                               | 536                                   |
| Прочие обязательства                        | 588                                   |
| <b>Итого обязательств</b>                   | <b>9,980</b>                          |
| <b>Выбывшие чистые обязательства</b>        | <b>(3,324)</b>                        |

Результат выбытия дочерней организации представлен следующим образом:

|   | 2021 г.<br>(неаудировано) |
|---|---------------------------|
| Аванс, полученный ранее   | 100                       |
| Выбывшие чистые обязательства   | 3,324                     |
| Выбывшие доли неконтролирующих акционеров (Примечание 13)   | (849)                     |
| Корректировка до справедливой стоимости займов к получению и дебиторской задолженности от бывшего дочернего предприятия | (2,575)                   |
| <b>Результат выбытия АО «Востокмашзавод»</b>  | <b>-</b>                  |

По состоянию на дату выбытия АО «Востокмашзавод» имело задолженность по займам и торговую кредиторскую задолженность перед Группой с балансовой стоимостью 5,529 млн. тенге и 938 млн. тенге, соответственно. В рамках сделки по приобретению доли в АО «Востокмашзавод» покупатель гарантировал погашение данной задолженности. В связи с этим, в результате выбытия Группа признала займы к получению и дебиторскую

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ  
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(в млн. тенге, если не указано иное)**

---

задолженность по их справедливой стоимости в размере 3,251 млн. тенге и 641 млн. тенге, соответственно, отразив корректировку до справедливой стоимости в сверке выше. В результате, выбытие дочернего предприятия в 2021 г. не оказало влияния на финансовый результат.

### **13. КАПИТАЛ**

#### **Резерв хеджирования**

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

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 г., эффективная часть в размере 4,973 млн. тенге была отнесена на резерв хеджирования в прочем совокупном доходе в виде чистой прибыли по инструменту хеджирования (2020 г.: 12,751 млн. тенге в виде чистого убытка).

#### **Прочие распределения**

В марте 2020 г. Группа, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», в соответствии с поручением конечного Акционера, осуществила безвозмездную передачу 100% акций дочерней организации АО «УК СЭЗ «Хоргос - Восточные ворота» акимату Алматинской области и отразила выбывшие чистые активы на сумму 24,809 млн. тенге в составе прочих распределений.

#### **Выбытие дочерних организаций**

В январе 2021 г., в результате потери контроля над дочерней организацией АО «Востокмашзавод», Группа признала выбытие неконтрольной доли участия на сумму 849 млн. тенге (Примечание 12).

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

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в млн. тенге, если не указано иное)

### 14. ЗАЙМЫ

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

|   | 31 марта 2021 г.<br>(неаудировано) |   | 31 декабря 2020 г. |   |
|---|------------------------------------|---|--------------------|---|
|   | Сумма                              | Средневзвешенная<br>эффективная<br>процентная<br>ставка (%) | Сумма              | Средневзвешенная<br>эффективная<br>процентная<br>ставка (%) |
| <i>Займы с фиксированной процентной ставкой</i> |                                    |   |                    |   |
| Займы полученные                                | 220,860                            |   | 244,623            |   |
| - в тенге                                       | 156,839                            | 7.04  | 182,047            | 7.84  |
| - в долларах США                                | 468                                | 2.88  | 461                | 2.88  |
| - в евро  | 63,553                             | 6.57  | 62,115             | 6.57  |
| Выпущенные долговые ценные бумаги               |                                    |   |                    |   |
| - в тенге                                       | 1,158,364                          |   | 1,147,976          |   |
| - в долларах США                                | 476,241                            | 10.81   | 467,713            | 10.81   |
| - в швейцарских франках                         | 396,701                            | 6.95  | 386,652            | 6.95  |
| - в другой валюте                               | 199,007                            | 3.42  | 209,047            | 3.42  |
| - в другой валюте                               | 86,415                             | 8.75  | 84,564             | 8.75  |
| <i>Займы с плавающей процентной ставкой</i>     |                                    |   |                    |   |
| Займы полученные                                | 124,140                            |   | 124,817            |   |
| - в тенге                                       | 15,600                             | 10.43   | 16,459             | 10.43   |
| - в российских рублях                           | 108,540                            | 7.63  | 108,358            | 7.49  |
| Выпущенные долговые ценные бумаги               |                                    |   |                    |   |
| - в тенге                                       | 53,778                             |   | 52,763             |   |
|   | 53,778                             | 8.12  | 52,763             | 8.12  |
|   | <b>1,557,142</b>                   |   | <b>1,570,179</b>   |   |
| Текущая часть займов                            | 165,694                            |   | 171,664            |   |
| Долгосрочная часть займов                       | 1,391,448                          |   | 1,398,515          |   |
|   | <b>1,557,142</b>                   |   | <b>1,570,179</b>   |   |

#### Займы полученные

##### АО «Народный Банк Казахстана»

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

##### «HSBC Франция»

В марте 2021 г. Группа, в лице дочерней организации ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки», в рамках Генерального рамочного соглашения с «HSBC Франция» совместно с «HSBC Bank Plc» и АО «ДБ «HSBC Казахстан», под гарантию экспортно-кредитного агентства «COFACE», заключенного 31 мая 2012 г., на финансирование приобретения грузовых и пассажирских электровозов на

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ  
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(в млн. тенге, если не указано иное)**

---

общую сумму 880,877,000 евро, и дополнительных соглашений к нему, освоила заемные средства на общую сумму 9,557,844 евро (4,768 млн. тенге) (включая премию COFACE). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по процентной ставке EUR CIRR + маржа 0.4%, которая фиксируется на дату освоения каждого транша. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2030 г.

Справедливая стоимость займов представлена в Примечании 27.

**Кредитные соглашения и их нарушение**

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

В рамках договоров финансового лизинга с АО «Фонд развития промышленности», учитываемых Группой как займы, Группа обязана соблюдать некоторые нефинансовые условия.

В рамках договоренностей с HSBC Франция в отношении финансовых и нефинансовых условий, начиная с 2020 г. Группе необходимо соблюдать условие: наличие у Компании любых двух из трех корпоративных рейтингов (S&P, Fitch, Moody's) на уровне не ниже ВВ. По состоянию на 31 марта 2021 г. данное условие выполнялось.

В рамках Кредитного соглашения с ПАО «Московский кредитный банк» предусмотрено соблюдение определенных финансовых коэффициентов (ковенантов), таких как долг к EBITDA и коэффициент покрытия процентов, ежеквартально рассчитываемых на основе консолидированных данных Группы, начиная с 31 декабря 2020 г. По состоянию на 31 марта 2021 г. данные условия выполнялись.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ  
 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
 (в млн. тенге, если не указано иное)

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

|  | 2021 г.  |   |                  | 2020 г.  |   |                  |
|--|--|---|------------------|--|---|------------------|
|  | Займы и<br>выпущенные<br>долговые ценные<br>бумаги | Обязательства по<br>аренде<br>(Примечание 15) | Итого            | Займы и<br>выпущенные<br>долговые ценные<br>бумаги | Обязательства по<br>аренде<br>(Примечание 15) | Итого            |
| На 1 января  | 1,570,179  | 50,186  | 1,620,365        | 1,486,106  | 26,563  | 1,512,669        |
| <b>Изменения в связи с денежными потоками от<br/>финансовой деятельности</b>       |  |   |                  |  |   |                  |
| Выплата основного долга по займам  | (28,266)   | -   | (28,266)         | (7,353)  | -   | (7,353)          |
| Поступления по займам полученным   | -  | -   | -                | 12,000   | -   | 12,000           |
| Платежи по обязательствам аренды   | -  | (2,544)                                       | (2,544)          | -  | (801)   | (801)            |
| <b>Итого изменений в связи с денежными потоками от<br/>финансовой деятельности</b> | <b>(28,266)</b>                                    | <b>(2,544)</b>                                | <b>(30,810)</b>  | <b>4,647</b>                                       | <b>(801)</b>                                  | <b>3,846</b>     |
| <b>Прочие изменения</b>  |  |   |                  |  |   |                  |
| Влияние изменения обменных курсов иностранных<br>валют                             | (5,353)  | 24  | (5,329)          | 96,184   | 91  | 96,275           |
| Хеджирование денежных потоков (Примечание 13)                                      | (4,973)  | -   | (4,973)          | 12,798   | -   | 12,798           |
| Приобретение основных средств за счет займов                                       | 4,155  | -   | 4,155            | 6,193  | -   | 6,193            |
| Новые договоры аренды  | -  | 1,240   | 1,240            | -  | 45,417  | 45,417           |
| Затраты по процентам и амортизация дисконта, включая<br>капитализируемые           | 29,931   | 1,561   | 31,492           | 29,626   | 1,801   | 31,427           |
| Проценты уплаченные  | (8,386)  | (1,296)                                       | (9,682)          | (7,534)  | (1,054)                                       | (8,588)          |
| Прочие изменения   | (145)  | 166   | 21               | (943)  | 736   | (207)            |
| <b>Итого прочие изменения, связанные с обязательствами</b>                         | <b>15,229</b>                                      | <b>1,695</b>                                  | <b>16,924</b>    | <b>136,324</b>                                     | <b>46,991</b>                                 | <b>183,315</b>   |
| <b>На 31 марта (неаудировано)</b>  | <b>1,557,142</b>                                   | <b>49,337</b>                                 | <b>1,606,479</b> | <b>1,627,077</b>                                   | <b>72,753</b>                                 | <b>1,699,830</b> |

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в млн. тенге, если не указано иное)

**15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ**

|   | 31 марта 2021 г.<br>(неаудировано) |                                     | 31 декабря 2020 г. |                                     |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
|   | Арендные платежи                   | Текущая стоимость арендных платежей | Арендные платежи   | Текущая стоимость арендных платежей |
| В течение одного года   | 22,604                             | 21,296                              | 20,671             | 19,499                              |
| От двух до пяти лет включительно  | 35,106                             | 25,118                              | 39,386             | 28,255                              |
| Свыше пяти лет  | 14,613                             | 2,923                               | 12,911             | 2,432                               |
| <b>Чистые обязательства</b>   | <b>72,323</b>                      | <b>49,337</b>                       | <b>72,968</b>      | <b>50,186</b>                       |
| За вычетом будущих финансовых затрат                                      | (22,986)                           | -                                   | (22,782)           | -                                   |
| <b>Текущая стоимость арендных обязательств</b>                            | <b>49,337</b>                      | <b>49,337</b>                       | <b>50,186</b>      | <b>50,186</b>                       |
| За вычетом суммы задолженности, подлежащей погашению в течение 12 месяцев |                                    | (21,296)                            |                    | (19,499)                            |
| <b>Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев</b>                       |                                    | <b>28,041</b>                       |                    | <b>30,687</b>                       |

*Полувагоны*

В ноябре 2020 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Қазтеміртранс», заключила договор с АО «Фонд развития промышленности», связанной стороной, на аренду полувагонов в количестве 1,000 единиц с общей стоимостью 23,330 млн. тенге и ставкой вознаграждения 15% годовых, из которых 10% годовых субсидируется государством. Льготный период по выплате основного долга составляет 2 года. Группа выступает в качестве арендатора.

В марте 2021 г. , в рамках данного договора, Группа получила полувагоны в количестве 100 единиц и признала активы в форме права пользования в размере 2,007 млн. тенге сроком на 20 лет и обязательство по аренде в размере 1,118 млн. тенге сроком на 15 лет.

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

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в млн. тенге, если не указано иное)

#### 16. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

|  | 31 марта<br>2021 г.<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2020 г. |
|--|---------------------------------------|-----------------------|
| Кредиторская задолженность за предоставленные услуги                 | 45,507                                | 55,475                |
| Кредиторская задолженность за полученные товарно-материальные запасы | 14,854                                | 17,062                |
| Кредиторская задолженность за поставку основных средств              | 3,484                                 | 9,230                 |
| Прочая кредиторская задолженность                                    | 2,585                                 | 3,289                 |
|  | <b>66,430</b>                         | <b>85,056</b>         |

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

|                  | 31 марта<br>2021 г.<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2020 г. |
|------------------|---------------------------------------|-----------------------|
| Тенге            | 54,297                                | 72,429                |
| Доллары США      | 6,029                                 | 7,308                 |
| Евро             | 3,751                                 | 3,864                 |
| Юань             | 860                                   | 59                    |
| Российский рубль | 814                                   | 625                   |
| В других валютах | 679                                   | 771                   |
|                  | <b>66,430</b>                         | <b>85,056</b>         |

#### 17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

|  | 31 марта<br>2021 г.<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2020 г. |
|--|---------------------------------------|-----------------------|
| Авансы, полученные по договорам с покупателями | 51,325                                | 63,265                |
| Доходы будущих периодов                        | 8,887                                 | 8,144                 |
|  | <b>60,212</b>                         | <b>71,409</b>         |

Выручка, признанная в отчетном периоде и включенная в состав остатка авансов полученных и доходов будущих периодов на начало года, составила 64,959 млн. тенге (2020 г.: 53,846 млн. тенге).

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в млн. тенге, если не указано иное)

#### 18. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

|  | 31 марта<br>2021 г.<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2020 г. |
|--|---------------------------------------|-----------------------|
| Обязательства по договорам финансовых гарантий   | 31,959                                | 32,132                |
| Задолженность по заработной плате и прочим вознаграждениям   | 23,893                                | 12,829                |
| Резервы по неиспользованным отпускам   | 17,053                                | 13,909                |
| Оценочные обязательства  | 11,621                                | 11,550                |
| Обязательства по государственным субсидиям   | 8,912                                 | 166                   |
| Обязательные пенсионные взносы, отчисления на социальное страхование<br>и отчисления по обязательному медицинскому страхованию | 7,328                                 | 6,908                 |
| Доходы будущих периодов (государственные субсидии)   | 5,510                                 | 4,312                 |
| Авансы полученные  | 3,895                                 | 1,041                 |
| Прочие обязательства   | 9,025                                 | 11,502                |
|  | <b>119,196</b>                        | <b>94,349</b>         |
| Текущая часть прочих обязательств  | 79,651                                | 52,905                |
| Долгосрочная часть прочих обязательств   | 39,545                                | 41,444                |
|  | <b>119,196</b>                        | <b>94,349</b>         |

Как раскрыто в Примечании 25, Группа предоставила финансовые гарантии банкам по займам, полученным организациями АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев» и ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод», а также ассоциированным предприятием АО «Транстелеком», и признала обязательства по договорам финансовых гарантий. По состоянию на 31 марта 2021 г. обязательства по договорам финансовых гарантий составили 15,626 млн. тенге по АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев», 14,665 млн. тенге по ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» и 1,668 млн. тенге по АО «Транстелеком» (31 декабря 2020 г.: 15,635 млн. тенге по АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев», 14,829 млн. тенге по ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» и 1,668 млн. тенге по АО «Транстелеком»).

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(в млн. тенге, если не указано иное)

19. ВЫРУЧКА

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 и 2020 гг., выручка от грузовых перевозок включала:

|  | За три месяца,<br>закончившиеся 31 марта |                           |
|--|--|---------------------------|
|  | 2021 г.<br>(неаудировано)                | 2020 г.<br>(неаудировано) |
| Выручка по договорам с покупателями:                     |  |                           |
| В международном (транзитном) сообщении                   | 92,063                                   | 73,956                    |
| По внутриреспубликанским направлениям                    | 75,304                                   | 73,029                    |
| В международном (экспортном) сообщении                   | 45,407                                   | 46,101                    |
| В международном (импортном) сообщении                    | 30,877                                   | 26,424                    |
| Дополнительные сборы, связанные с перевозочным процессом | 11,603                                   | 11,012                    |
| Прочая выручка от грузовых перевозок                     | 10,497                                   | 6,747                     |
|  | <b>265,751</b>                           | <b>237,269</b>            |

Выручка от грузовых перевозок в размере 13,227 млн. тенге, относящаяся к дополнительным сборам и части прочей выручки от грузовых перевозок, признана в определенный момент времени (2020 г.: 11,012 млн. тенге), в размере 252,524 млн. тенге – в течение периода (2020 г.: 226,257 млн. тенге).

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 и 2020 гг., выручка от пассажирских перевозок включала:

|                                       | За три месяца,<br>закончившиеся 31 марта |                           |
|---------------------------------------|--|---------------------------|
|                                       | 2021 г.<br>(неаудировано)                | 2020 г.<br>(неаудировано) |
| Выручка по договорам с покупателями:  |  |                           |
| По внутриреспубликанским направлениям | 8,586                                    | 12,839                    |
| По международным направлениям         | 474                                      | 3,055                     |
| Прочая выручка                        | 1,574                                    | 1,979                     |
|                                       | <b>10,634</b>                            | <b>17,873</b>             |

Выручка от пассажирских перевозок в размере 169 млн. тенге, относящаяся к части прочей выручки от пассажирских перевозок, признана в определенный момент времени (2020 г.: 221 млн. тенге), в размере 10,465 млн. тенге – в течение периода (2020 г.: 17,652 млн. тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(в млн. тенге, если не указано иное)

20. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

|   | За три месяца,<br>закончившиеся 31 марта |                           |
|---|--|---------------------------|
|   | 2021 г.<br>(неаудировано)                | 2020 г.<br>(неаудировано) |
| Доходы от продажи товаров и предоставления прочих услуг | 7,240                                    | 7,681                     |
| Доходы от штрафов                                       | 4,100                                    | 752                       |
| Доходы от аренды вагонов                                | 1,358                                    | 4,108                     |
| Доходы от аренды прочих основных средств                | 742                                      | 834                       |
|   | <b>13,440</b>                            | <b>13,375</b>             |

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

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

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

Выручка в размере 6,293 млн. тенге признана в определенный момент времени (2020 г.: 2,913 млн. тенге), в размере 5,047 млн. тенге – в течение периода (2020 г.: 5,520 млн. тенге).

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в млн. тенге, если не указано иное)

#### 21. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

|   | За три месяца,<br>закончившиеся 31 марта |                           |
|---|--|---------------------------|
|   | 2021 г.<br>(неаудировано)                | 2020 г.<br>(неаудировано) |
| Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам        | 80,390                                   | 72,357                    |
| Износ и амортизация   | 33,790                                   | 31,636                    |
| Ремонт и обслуживание   | 31,002                                   | 33,915                    |
| Топливо и горюче-смазочные материалы  | 28,198                                   | 31,053                    |
| Работы и услуги производственного характера   | 13,284                                   | 12,481                    |
| Электроэнергия  | 13,263                                   | 14,106                    |
| Налог на имущество и прочие налоги, за исключением социального налога и социальных отчислений | 6,267                                    | 6,200                     |
| Материалы и запасы  | 6,225                                    | 5,869                     |
| Страхование   | 2,455                                    | 2,167                     |
| Коммунальные расходы и содержание зданий  | 1,092                                    | 1,037                     |
| Прочие расходы  | 6,391                                    | 6,533                     |
|   | <b>222,357</b>                           | <b>217,354</b>            |

#### 22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

|  | За три месяца,<br>закончившиеся 31 марта |                           |
|--|--|---------------------------|
|  | 2021 г.<br>(неаудировано)                | 2020 г.<br>(неаудировано) |
| Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам   | 13,850                                   | 12,658                    |
| Налог на имущество и прочие налоги, за исключением социального налога и социальных отчислений  | 3,615                                    | 3,580                     |
| Износ и амортизация  | 1,269                                    | 992                       |
| Консультационные, аудиторские и юридические услуги   | 533                                      | 322                       |
| Прочие услуги сторонних организаций  | 455                                      | 158                       |
| Расходы по операционной аренде   | 276                                      | 405                       |
| Коммунальные расходы и содержание зданий   | 260                                      | 220                       |
| Командировочные расходы  | 184                                      | 305                       |
| Услуги связи   | 147                                      | 150                       |
| Страхование  | 136                                      | 151                       |
| Услуги банка   | 107                                      | 127                       |
| Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и восстановление обесценения краткосрочных авансов выданных | (208)                                    | (2,341)                   |
| Прочие расходы   | 1,759                                    | 3,341                     |
|  | <b>22,383</b>                            | <b>20,068</b>             |

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в млн. тенге, если не указано иное)

#### 23. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И ЗАТРАТЫ

|  | За три месяца,<br>закончившиеся 31 марта |                           |
|--|--|---------------------------|
|  | 2021 г.<br>(неаудировано)                | 2020 г.<br>(неаудировано) |
| <b>Финансовые доходы</b>                                       |  |                           |
| Доход в виде процентов по денежным средствам и их эквивалентам | 1,930                                    | 1,312                     |
| Прочие финансовые доходы                                       | 1,146                                    | 1,294                     |
|  | <b>3,076</b>                             | <b>2,606</b>              |
|  |  |                           |
|  | За три месяца,<br>закончившиеся 31 марта |                           |
|  | 2021 г.<br>(неаудировано)                | 2020 г.<br>(неаудировано) |
| <b>Финансовые затраты</b>                                      |  |                           |
| Затраты по процентам и амортизация дисконта по займам          | 29,737                                   | 29,274                    |
| Прочие финансовые затраты                                      | 1,634                                    | 2,578                     |
|  | <b>31,371</b>                            | <b>31,852</b>             |

#### 24. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию в расчете базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций в течение года. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны, в связи с тем, что у Компании отсутствуют инструменты с разводняющим эффектом. По состоянию на 31 марта 2021 г. и 31 декабря 2020 г. у Компании также отсутствовали инструменты с антиразводняющим эффектом.

|  | За три месяца,<br>закончившиеся 31 марта |                           |
|--|--|---------------------------|
|  | 2021 г.<br>(неаудировано)                | 2020 г.<br>(неаудировано) |
| Средневзвешенное количество простых акций  | 496,654,806                              | 496,654,806               |
| Прибыль/(убыток) за период, относящийся к Акционеру (млн. тенге)                                 | 25,272                                   | (105,695)                 |
| <b>Прибыль/(убыток) на простую акцию от продолжающейся и прекращенной деятельности, в тенге</b>  | <b>51</b>                                | <b>(213)</b>              |
| Прибыль/(убыток) за период от продолжающейся деятельности, относящийся к Акционеру, в млн. тенге | 25,272                                   | (105,507)                 |
| <b>Прибыль/(убыток) на простую акцию от продолжающейся деятельности, в тенге</b>                 | <b>51</b>                                | <b>(213)</b>              |

Балансовая стоимость одной акции по состоянию на 31 марта 2021 г. и 31 декабря 2020 г. представлена ниже:

|   | 31 марта<br>2021 г.<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2020 г. |
|---|---------------------------------------|-----------------------|
| Чистые активы, не включая нематериальные активы, гудвил и неконтролирующие доли | 1,132,751                             | 1,101,674             |
| Количество простых акций в обращении (зарегистрированные)                       | 496,654,806                           | 496,654,806           |
| <b>Балансовая стоимость одной акции, в тенге<sup>3</sup></b>                    | <b>2,281</b>                          | <b>2,218</b>          |

<sup>3</sup> Балансовая стоимость акций рассчитывается в соответствии с требованиями KASE.

## **25. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

### **Обязательства инвестиционного характера**

По состоянию на 31 марта 2021 г. у Группы имелись обязательства, в том числе по договорам аренды с АО «Фонд развития промышленности», по приобретению длинномерных рельсов и по приобретению грузовых и пассажирских электровозов, грузовых и пассажирских тепловозов и грузовых вагонов на общую сумму 1,718,475 млн. тенге (31 декабря 2020 г.: 1,679,287 млн. тенге).

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

В августе 2017 г. Группа, в лице дочерней организаций АО «KTZ Express», заключила договоры на аренду 1,995 вагонов-платформ, общей стоимостью 33,264 млн. тенге. Срок аренды - 15 лет, процентная ставка 15% годовых, из которых 10% годовых субсидируется государством. Льготный период по выплате основного долга составляет 5 лет. Группа выступает в качестве арендатора. На 31 марта 2021 г. вагоны-платформы общей стоимостью в размере 26,862 млн. тенге поставлены не были. Группа планирует подписать до конца 2022 г. дополнительное соглашение к договору аренды в части снижения объемов поставки до фактически поставленных по состоянию на 31 марта 2021 г. в размере 6,402 млн. тенге.

В ноябре 2020 г. Группа, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», заключила договор на аренду 2,000 вагонов-платформ с общей стоимостью 51,692 млн. тенге. Срок аренды - 15 лет, процентная ставка 15% годовых, из которых 10% годовых субсидируется государством. Льготный период по выплате основного долга составляет 2 года. Группа будет выступать в качестве арендатора. На 31 марта 2021 г. срок поставки вагонов-платформ по указанным договорам не наступил.

В ноябре 2020 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Қазтеміртранс», заключила договор на аренду 1,000 полувагонов с общей стоимостью 23,330 млн. тенге. Срок аренды - 15 лет, процентная ставка 15% годовых, из которых 10% годовых субсидируется государством. Льготный период по выплате основного долга составляет 2 года. Группа выступает в качестве арендатора. На 31 марта 2021 г. сумма условного обязательства по непоставленным полувагонам составила 20,997 млн. тенге.

### **Прочие договорные обязательства**

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

Руководство Группы считает, что дата начала периода оказания услуг по Соглашению с ТОО «Актауский Морской Северный Терминал» не наступила, поскольку Группа не получила уведомление о дате начала коммерческой эксплуатации объекта и дате начала периода оказания услуг, и сторонами не организовывалось взаимодействие в отношении исполнения обязательств по Соглашению. Руководство Группы считает, что по состоянию

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
*(в млн. тенге, если не указано иное)*

---

на 31 марта 2021 г. отсутствует высокая вероятность выбытия ресурсов, содержащих экономические выгоды.

**Условные обязательства**

*Судебные иски*

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

*Условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения*

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

В течение 2020 г. была проведена налоговая проверка в ТОО «КТЖ – Грузовые перевозки», дочерней организации Группы, за период с 1 января 2016 г. по 30 июня 2018 г. По результатам проверки, сумма доначисления по налогам и пене составила 5,407 млн. тенге, в том числе 2,616 млн. тенге по корпоративному подоходному налогу за нерезидента с учетом пени, 996 млн. тенге по налогу на добавленную стоимость и 1,795 млн. тенге по налогу на добавленную стоимость за нерезидента с учетом пени.

Руководство Группы считает, что сможет обжаловать результаты проверки, и нет высокой вероятности оттока экономических выгод в связи с решением налоговых органов. Соответственно, руководство Группы по состоянию на 31 марта 2021 г. не начисляло резервы.

*Страхование*

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
*(в млн. тенге, если не указано иное)*

*Гарантии*

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

| <b>Кредитор</b>               | <b>Цель гарантии</b>  | <b>Дата выдачи гарантии</b> | <b>Срок гарантии</b> | <b>Сумма гарантии, млн. тенге</b> |
|-------------------------------|---|-----------------------------|----------------------|-----------------------------------|
| АО «Банк Развития Казахстана» | Выполнение обязательств ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» для финансирования строительства рельсобалочного завода в г. Актобе.                   | 4 июля 2013 г.              | до 2033 г.           | 18,905                            |
| АО «Банк Развития Казахстана» | Выполнение обязательств АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев» для финансирования модернизации Международного аэропорта в г. Нур-Султан      | 28 марта 2018 г.            | до 2033 г.           | 22,500                            |
| Евразийский банк развития     | Выполнение обязательств ассоциированного предприятия АО «Транстелеком» для реализации проекта «Строительство волоконно-оптической линии связи (ВОЛС)» | 21 октября 2014 г.          | до 2024 г.           | 3,942                             |
| АО «Банк Развития Казахстана» | Выполнение обязательств ассоциированного предприятия АО «Транстелеком» для реализации проекта «АСУ Энергодиспетчерской тяги»                          | 30 июня 2014 г.             | до 2024 г.           | 10,482                            |

В Примечании 18 отражена балансовая стоимость данных гарантий.

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в млн. тенге, если не указано иное)

#### 26. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Характер отношений связанных сторон для тех связанных сторон, с которыми Группа проводила значительные сделки или имела значительное неоплаченное сальдо по состоянию на 31 марта 2021 г. (неаудировано) и 31 декабря 2020 г., приводится ниже.

|  |         | Акционер | Ассоциированные компании | Совместные предприятия, в которых Группа является участником | Компании, входящие в группу Акционера | Прочие связанные стороны <sup>4</sup> |
|--|---------|----------|--------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Задолженность связанных сторон за товары, услуги и долгосрочные активы             | 2021 г. | -        | 1,621                    | -  | 214                                   | 5                                     |
|  | 2020 г. | -        | 488                      | -  | 1,726                                 | 4                                     |
| <i>в т.ч. резерв под ожидаемые кредитные убытки и обесценение авансов выданных</i> | 2021 г. | -        | (144)                    | -  | (12)                                  | -                                     |
|  | 2020 г. | -        | (85)                     | -  | (21)                                  | -                                     |
| Задолженность связанным сторонам за товары, услуги и долгосрочные активы           | 2021 г. | -        | 7,539                    | -  | 6,131                                 | 2,739                                 |
|  | 2020 г. | -        | 15,707                   | -  | 3,802                                 | 4,626                                 |
| Денежные средства, ограниченные в использовании                                    | 2021 г. | -        | -                        | -  | -                                     | 2                                     |
|  | 2020 г. | -        | -                        | -  | -                                     | 117                                   |
| Займы полученные   | 2021 г. | 124,364  | -                        | -  | -                                     | 67,111                                |
|  | 2020 г. | 126,093  | -                        | -  | -                                     | 65,920                                |
| Обязательства по аренде  | 2021 г. | 183      | 35,995                   | -  | -                                     | 6,631                                 |
|  | 2020 г. | 225      | 37,994                   | -  | -                                     | 5,571                                 |

<sup>4</sup> Прочие связанные стороны включают прочие коммерческие предприятия, находящиеся под общим контролем конечного Акционера.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в млн. тенге, если не указано иное)

Сделки со связанными сторонами за три месяца, закончившиеся 31 марта (неаудировано), представлены следующим образом:

|  |         | Акционер | Ассоции-<br>рованные<br>компании | Совместные<br>предприятия, в<br>которых<br>Группа<br>является<br>участником | Компании,<br>входящие в<br>группу<br>Акционера | Прочие<br>связанные<br>стороны <sup>4</sup> |
|--|---------|----------|----------------------------------|---|--|---|
| Продажа товаров,<br>услуг и<br>долгосрочных<br>активов   | 2021 г. | -        | 28,760                           | -   | 1,356  | 158   |
|  | 2020 г. | 5        | 11,533                           | 9,842   | 1,819  | 15  |
| (Начисленные)/<br>восстановленные<br>резервы под<br>ожидаемые<br>кредитные убытки<br>и обесценение<br>авансов выданных | 2021 г. | -        | (59)                             | -   | 8  | -   |
|  | 2020 г. | -        | (4,103)                          | (1)   | 61   | -   |
| Приобретение<br>товаров, услуг и<br>долгосрочных<br>активов  | 2021 г. | -        | 6,247                            | -   | 869  | 348   |
|  | 2020 г. | -        | 16,705                           | 3   | 705  | 333   |
| Погашение займов<br>полученных   | 2021 г. | 1,175    | -                                | -   | -  | 10  |
|  | 2020 г. | 1,175    | -                                | -   | -  | 10  |
| Новые договоры<br>аренды (Группа как<br>арендатор)   | 2021 г. | -        | 25                               | -   | -  | -   |
|  | 2020 г. | -        | 45,417                           | -   | -  | -   |
| Платежи по<br>обязательствам по<br>аренде  | 2021 г. | 49       | 3,245                            | -   | -  | 278   |
|  | 2020 г. | 196      | 244                              | -   | -  | 278   |
| Финансовые<br>доходы   | 2021 г. | -        | -                                | -   | -  | 8   |
|  | 2020 г. | -        | -                                | -   | -  | -   |
| Финансовые<br>расходы  | 2021 г. | 2,379    | 1,219                            | -   | -  | 1,457                                       |
|  | 2020 г. | 2,336    | 1,488                            | -   | -  | 1,212                                       |

По состоянию на 31 марта 2021 г. и 31 декабря 2020 г. у Группы имеются займы, полученные от АО «Фонд развития промышленности» и АО «Банк развития Казахстана» на общую сумму 67,111 млн. тенге и 65,920 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 марта 2021 г. и 31 декабря 2020 г. некоторые займы Группы на общую сумму 468 млн. тенге и 461 млн. тенге, соответственно, были гарантированы Правительством Республики Казахстан.

По состоянию на 31 марта 2021 и 2020 гг. по некоторым займам ассоциированной организации, прочих связанных и третьих сторон Группа выдала гарантии с целью гарантирования выполнения обязательств перед банками (Примечания 18 и 25).

По состоянию на 31 марта 2021 г. займы Группы от Акционера, в основном были получены по ставкам ниже рыночных от 0.075% до 2% со сроком погашения от 13 до 50 лет и при

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
*(в млн. тенге, если не указано иное)*

---

первоначальном признании были отражены по справедливой стоимости по ставкам от 5.4% до 11.5%.

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

*Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы*

Ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров в количестве 14 человек по состоянию на 31 марта 2021 г. (31 марта 2020 г.: 12 человек). Общая сумма вознаграждений ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы по заработной плате в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 165 млн. тенге за три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 г. (31 марта 2020 г.: 155 млн. тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах.

**27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ**

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

В этой отчетности использованы те же методы и допущения для расчета справедливой стоимости финансовых инструментов, что и в консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2020 г.

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(в млн. тенге, если не указано иное)

|                          | 31 марта 2021 г.<br>(неаудировано) |                           | 31 декабря 2020 г.      |                           |
|--------------------------|------------------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
|                          | Балансовая<br>стоимость            | Справедливая<br>стоимость | Балансовая<br>стоимость | Справедливая<br>стоимость |
| Займы выданные           | 3,304                              | 5,429                     | -                       | -                         |
| Прочие финансовые активы | 12,064                             | 12,064                    | 12,608                  | 12,608                    |
| Займы полученные         | 345,000                            | 298,510                   | 369,440                 | 354,281                   |
| Долговые ценные бумаги   | 1,212,142                          | 1,298,386                 | 1,200,739               | 1,405,563                 |

*Иерархия оценок справедливой стоимости*

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

|   | Уровень 1        | Уровень 2      | Уровень 3  | Итого            |
|---|------------------|----------------|------------|------------------|
| Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости:                          |                  |                |            |                  |
| - займы выданные  | -                | 5,429          | -          | 5,429            |
| - прочие финансовые активы  | -                | 11,963         | -          | 11,963           |
| Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки | -                | -              | 101        | 101              |
| <b>Итого</b>  | <b>-</b>         | <b>17,392</b>  | <b>101</b> | <b>17,493</b>    |
| Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:                   |                  |                |            |                  |
| - долговые ценные бумаги  | 1,258,786        | -              | -          | 1,258,786        |
| - долговые ценные бумаги от связанных сторон  | 39,600           | -              | -          | 39,600           |
| - банковские кредиты  | -                | 239,467        | 468        | 239,935          |
| - займы от связанных сторон   | -                | 58,575         | -          | 58,575           |
| <b>Итого</b>  | <b>1,298,386</b> | <b>298,042</b> | <b>468</b> | <b>1,596,896</b> |

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в млн. тенге, если не указано иное)

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

|   | Уровень 1        | Уровень 2      | Уровень 3  | Итого            |
|---|------------------|----------------|------------|------------------|
| <i>Финансовые активы</i>  |                  |                |            |                  |
| Прочие финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости                    | -                | 12,507         | -          | 12,507           |
| Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки | -                | -              | 101        | 101              |
| <b>Итого</b>  | <b>-</b>         | <b>12,507</b>  | <b>101</b> | <b>12,608</b>    |
| <i>Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:</i>            |                  |                |            |                  |
| - долговые ценные бумаги  | 1,366,896        | -              | -          | 1,366,896        |
| - долговые ценные бумаги от связанных сторон  | 38,667           | -              | -          | 38,667           |
| - банковские кредиты  | -                | 268,796        | 461        | 269,257          |
| - займы от связанных сторон   | -                | 85,024         | -          | 85,024           |
| <b>Итого</b>  | <b>1,405,563</b> | <b>353,820</b> | <b>461</b> | <b>1,759,844</b> |

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

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 г. переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не производилось.

## 28. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы за три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 г., была утверждена к выпуску руководством 20 мая 2021 г.