

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

На 2021-2025 гг. Комитетом по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики РК (далее – «КРЕМ») утверждены тарифы на услуги магистральной железнодорожной сети. 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 за три месяца, закончившиеся 31 марта 2023 г., составило в среднем 2.5% (Примечание 29).

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

Деятельность Группы не подвержена значительным сезонным колебаниям. Выручка от грузовых перевозок сравнительно стабильна в течение года, однако, из-за сезонности пассажирских перевозок обычно ожидается рост выручки во второй половине года по сравнению с первой половиной года, что в основном связано с сезоном отпусков, приходящихся на летний период.

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Операционная среда

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

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

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

Руководство Группы следит за текущими изменениями в экономической и политической ситуации в РК и мире и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в ближайшем будущем. У Группы имеются обязательства, выраженные в валюте, соответственно, при росте обменного курса происходит увеличение убытка от курсовой разницы. В целом, Группа не ожидает существенного негативного влияния от текущих изменений на бизнес и операции Группы, поскольку грузовое железнодорожное движение, в том числе в международном (транзитном) сообщении, не остановлено ни в РК, ни в ряде других стран. В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2023 г., объемы грузооборота в транзитном и экспортном направлении увеличились по сравнению с сопоставимым прошлым периодом.

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

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

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (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 2023 г. текущие обязательства Группы превышают текущие активы на 320,224 млн. тенге (31 декабря 2022 г.: 118,431 млн. тенге). По состоянию на 31 марта 2023 г. текущие обязательства включают займы в сумме 279,474 млн. тенге, которые подлежат погашению в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. При этом, прибыль за три месяца, закончившиеся 31 марта 2023 г., составила 59,620 млн. тенге (2022 г.: убыток в размере 68,593 млн. тенге), а поступление денежных средств от операционной деятельности составило 81,763 млн. тенге (2022 г.: 64,965 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 РК, и за счет внешних займов, помимо денежных средств от операционной деятельности. С целью реализации транзитного потенциала РК Группа продолжает принимать меры по привлечению дополнительных объемов транзитных грузов и расширению сферы влияния на рынке мультимодальных перевозок. По состоянию на 31 марта 2023 г. у Группы имеются доступные кредитные линии в кредитных учреждениях: АО «Народный Банк Казахстана» и АО «Forte Bank» с неосвоенным остатком на общую сумму 110,000 млн. тенге. Также руководство Группы ведет переговоры с инвесторами с целью рефинансирования займов, подлежащих погашению в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, их положительное решение оценивается как высоковероятное.

При оценке допущения о непрерывности деятельности, руководство приняло во внимание финансовое положение Группы, ожидаемые будущие финансовые результаты и денежные потоки от деятельности, ожидаемое увеличение тарифов (Примечание 29), займы, доступные кредитные средства и свои обязательства инвестиционного характера, курсы валют, а также другие риски, с которыми сталкивается Группа. После проведения соответствующего анализа

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

с учетом смягчающих мер, доступных руководству для улучшения ликвидности Группы, руководство пришло к выводу, что Группа имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств, и что уместно применять принцип непрерывности деятельности при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Основа подготовки финансовой отчетности

Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность неаудирована 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 2022 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 2022 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 2022 г.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов

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

- МСФО (IFRS) 17 (включая поправки к МСФО (IFRS) 17 от июня 2020 г.) «*Договоры страхования*»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям №2 по МСФО (IFRS) «*Раскрытие информации об учетной политике*»;
- Поправки к МСФО (IAS) 8 «*Определение оценочных значений*»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «*Налоги на прибыль*»—«*Отложенный налог на прибыль, связанный с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции*».

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

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

На дату утверждения данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

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

Руководство не ожидает, что принятие перечисленных выше стандартов окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущих периодах.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Существенные суждения, использованные при применении учетной политики

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 2022 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.

Обесценение основных средств, нематериальных активов и гудвила

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов и гудвила на каждую отчетную дату.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

По состоянию на 31 марта 2023 г. Группа провела анализ наличия индикаторов обесценения материальных, нематериальных активов и гудвила. По результатам проведенного анализа индикаторов обесценения за три месяца, закончившиеся 31 марта 2023 г., не обнаружено.

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 и валовую прибыль. При этом прибыль за период является основным показателем, используемым руководством Группы для цели распределения ресурсов и для оценки деятельности сегментов.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Группа не имеет установленную политику ценообразования по внутрисегментным продажам.

	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2023 г. (неаудировано)					
	Грузовые перевозки	Пассажир- ские перевозки	Отчетные сегменты	Прочие	Консолида- ция	Итого
Ключевые операционные показатели						
Выручка и прочие доходы						
Выручка от перевозок от внешних покупателей	391,387	23,767	415,154	-	-	415,154
Выручка от перевозок от операций между сегментами	382	15,776	16,158	-	(16,158)	-
Государственные субсидии	-	8,285	8,285	-	-	8,285
Прочие доходы от внешних покупателей	17,879	997	18,876	4,359	-	23,235
Прочие доходы от операций между сегментами	7,571	207	7,778	1,956	(9,734)	-
Итого выручка и прочие доходы	417,219	49,032	466,251	6,315	(25,892)	446,674
Себестоимость реализации	(311,713)	(46,018)	(357,731)	(4,739)	25,551	(336,919)
Валовая прибыль	105,506	3,014	108,520	1,576	(341)	109,755
Общие и административные расходы	(21,711)	(2,303)	(24,014)	(810)	348	(24,476)
Финансовый доход	11,470	408	11,878	320	(511)	11,687
Финансовые затраты	(36,865)	(5,428)	(42,293)	(106)	(452)	(42,851)
Прибыль от реализации дочерней организации, не являющейся компонентом прекращенной деятельности	6,282	-	6,282	-	-	6,282
Прибыль/(убыток) от курсовой разницы	10,096	48	10,144	(25)	(1)	10,118
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	3,252	-	3,252	-	-	3,252
Восстановление обесценения/(обесценение) финансовых активов и актива по договорам с покупателями	320	(75)	245	(21)	54	278
Обесценение нефинансовых активов	(700)	(104)	(804)	(24)	-	(828)
Прочие прибыли и убытки	546	122	668	1	(2)	667
Прибыль/(убыток) до налогообложения	78,196	(4,318)	73,878	911	(905)	73,884
(Расходы)/Экономия по корпоративному подоходному налогу	(14,620)	427	(14,193)	(262)	191	(14,264)
Прибыль/(убыток) за период	63,576	(3,891)	59,685	649	(714)	59,620
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	73,968	1,123	75,091	381	-	75,472
Износ основных средств	32,447	3,890	36,337	402	(2)	36,737

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2022 г. (неаудировано)					
	Грузовые перевозки	Пассажир- ские перевозки	Отчетные сегменты	Прочие	Консолида- ция	Итого
Ключевые операционные показатели						
Выручка и прочие доходы						
Выручка от перевозок от внешних покупателей	267,751	15,899	283,650	-	-	283,650
Выручка от перевозок от операций между сегментами	691	14,968	15,659	-	(15,659)	-
Государственные субсидии	-	6,281	6,281	-	-	6,281
Прочие доходы от внешних покупателей	7,950	917	8,867	2,998	-	11,865
Прочие доходы от операций между сегментами	6,706	794	7,500	1,845	(9,345)	-
Итого выручка и прочие доходы	283,098	38,859	321,957	4,843	(25,004)	301,796
Себестоимость реализации	(265,621)	(38,216)	(303,837)	(3,664)	24,526	(282,975)
Валовая прибыль	17,477	643	18,120	1,179	(478)	18,821
Общие и административные расходы	(18,921)	(2,065)	(20,986)	(989)	429	(21,546)
Финансовый доход	4,596	300	4,896	238	(511)	4,623
Финансовые затраты	(32,632)	(1,514)	(34,146)	(636)	147	(34,635)
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы	(31,818)	(1,752)	(33,570)	143	267	(33,160)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	2,488	-	2,488	-	-	2,488
(Обесценение)/восстановление обесценения финансовых активов и актива по договорам с покупателями	(121)	-	(121)	44	-	(77)
Восстановление обесценения/(обесценение) нефинансовых активов	3,072	(108)	2,964	-	-	2,964
Прочие прибыли и убытки	951	12	963	28	(5)	986
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(54,908)	(4,484)	(59,392)	7	(151)	(59,536)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(8,571)	(827)	(9,398)	(131)	472	(9,057)
Убыток за период	(63,479)	(5,311)	(68,790)	(124)	321	(68,593)
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	31,415	24,214	55,629	302	529	56,460
Износ основных средств	32,769	2,788	35,557	398	(2)	35,953

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Географическая информация Группы

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

Месторасположение покупателей	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2023 г. (неаудировано)	2022 г. (неаудировано)
РК	432,801	293,354
РФ	8,524	5,518
Прочее	5,349	2,924
	446,674	301,796

В основном, все долгосрочные активы Группы находятся в РК.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Инфраструктура железнодорожных путей	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Земля	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2022 г.	1,205,831	305,435	266,902	1,071,704	3,960	12,437	172,020	3,038,289
Приобретения	175	40	812	11	4	231	49,613	50,886
Поступления по аренде	-	105	-	5,631	-	4	-	5,740
Выбытия	(18)	(196)	(331)	(1,426)	(6)	(19)	(1)	(1,997)
Расходы по износу	(9,842)	(1,854)	(9,042)	(14,703)	-	(512)	-	(35,953)
Износ по выбытиям	13	120	331	1,422	-	18	-	1,904
Прочие движения, переводы ¹	25,136	282	1,947	45,502	-	467	(73,143)	191
Балансовая стоимость на 31 марта 2022 г. (неаудировано)	1,221,295	303,932	260,619	1,108,141	3,958	12,626	148,489	3,059,060
Первоначальная стоимость	1,535,412	371,436	527,527	1,669,683	3,958	30,326	160,294	4,298,636
Накопленный износ и обесценение	(314,117)	(67,504)	(266,908)	(561,542)	-	(17,700)	(11,805)	(1,239,576)
Балансовая стоимость на 31 марта 2022 г. (неаудировано)	1,221,295	303,932	260,619	1,108,141	3,958	12,626	148,489	3,059,060
В том числе:								
Активы в форме права пользования:								
Первоначальная стоимость	-	1,907	37,728	65,621	-	8,448	-	113,704
Накопленный износ и обесценение	-	(525)	(21,366)	(8,165)	-	(2,176)	-	(32,232)
Балансовая стоимость	-	1,382	16,362	57,456	-	6,272	-	81,472
Основные средства, являющиеся предметом операционной аренды (Группа в качестве арендодателя)	-	210	4	22,362	-	-	-	22,576

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

	Инфраструктура железно- дорожных путей	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Земля	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.	1,291,479	295,342	245,620	1,267,851	3,959	10,937	126,317	3,241,505
Приобретения	-	-	1,293	-	-	222	49,177	50,692
Поступления по аренде	-	9	19,529	5,151	-	-	-	24,689
Выбытия	(77)	(220)	(20,088)	(7,675)	-	(643)	(25)	(28,728)
Расходы по износу	(10,561)	(1,673)	(8,542)	(15,482)	-	(479)	-	(36,737)
Износ по выбытиям	65	54	20,087	7,670	-	643	-	28,519
Прочие движения, переводы ²	27,577	467	3,152	30,667	-	(74)	(62,681)	(892)
Балансовая стоимость на 31 марта 2023 г. (неаудировано)	1,308,483	293,979	261,051	1,288,182	3,959	10,606	112,788	3,279,048
Первоначальная стоимость	1,651,942	364,812	539,298	1,896,348	3,959	30,367	124,977	4,611,703
Накопленный износ и обесценение	(343,459)	(70,833)	(278,247)	(608,166)	-	(19,761)	(12,189)	(1,332,655)
Балансовая стоимость на 31 марта 2023 г. (неаудировано)	1,308,483	293,979	261,051	1,288,182	3,959	10,606	112,788	3,279,048
В том числе:								
Активы в форме права пользования:								
Первоначальная стоимость	-	1,926	37,404	71,492	-	9,077	-	119,899
Накопленный износ и обесценение	-	(639)	(10,893)	(4,883)	-	(4,632)	-	(21,047)
Балансовая стоимость	-	1,287	26,511	66,609	-	4,445	-	98,852
Основные средства, являющиеся предметом операционной аренды (Группа в качестве арендодателя)	-	137	-	26,040	-	-	-	26,177

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г. (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:

	2023 г.	2022 г.
Ассоциированные предприятия		
На 1 января	28,634	26,793
Пересчет иностранных валют	(1,837)	1,305
Доля в прибыли	3,260	2,496
На 31 марта (неаудировано)	30,057	30,594
Совместные предприятия		
На 1 января	165	895
Доля в убытке	(8)	(8)
Вклады в уставный капитал	-	58
На 31 марта (неаудировано)	157	945

По состоянию на 31 марта 2023 г. непризнанная доля Группы в убытках существенного ассоциированного предприятия ТОО «Актауский Морской Северный Терминал» составила 2,158 млн. тенге (31 декабря 2022 г.: 3,355 млн. тенге).

8. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2023 г. (неаудировано)	31 декабря 2022 г.
Авансы, выплаченные за основные средства	314,458	101,631
НДС к возмещению	98,848	81,883
Инвестиционная недвижимость	8,459	8,496
Прочие	711	907
Минус: резерв по невозмещаемому НДС	(11,823)	(11,823)
Минус: резерв по авансам поставщикам за основные средства	(1,232)	(1,056)
Итого прочие нефинансовые активы	409,421	180,038
Денежные средства, ограниченные в использовании	13,969	14,010
Производный финансовый инструмент	6,592	27
Займы выданные	6,278	6,865
Ссуды работникам	1,512	1,623
Облигации казахстанских банков второго уровня и прочих кредитных институтов и прочие долговые ценные бумаги	1,399	1,399
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность (Примечание 11)	44	39
Прочие	416	571
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	(3,199)	(3,113)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим долгосрочным финансовым активам	(426)	(492)
Итого прочие финансовые активы	26,585	20,929
	436,006	200,967

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

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

По состоянию на 31 марта 2023 г. и 31 декабря 2022 г. авансы, выплаченные за основные средства, включали следующее:

	31 марта 2023 г. (неаудировано)	31 декабря 2022 г.
Строительство железнодорожных путей	146,439	-
Поставка электровозов	85,392	72,753
Поставка пассажирских вагонов	40,000	-
Поставка тепловозов	20,761	9,075
Капитальный ремонт пути	8,765	-
Приобретение рельсов	7,131	9,959
Поставка стрелочной продукции	1,614	5,240
Прочие	4,356	4,604
	314,458	101,631

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 марта 2023 г. (неаудировано)	31 декабря 2022 г.
Краткосрочные банковские вклады в тенге	83,191	68,187
Деньги на текущих счетах в тенге	28,064	186,774
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США	9,637	7,642
Деньги на текущих счетах в банках в российских рублях	1,355	3,309
Деньги на текущих счетах в банках в других валютах	2,014	1,073
Наличность в кассе	11	4
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	(16)	(33)
	124,256	266,956
Денежные средства, включенные в активы, классифицированные для продажи	-	76
	124,256	267,032

По состоянию на 31 марта 2023 г. средневзвешенная процентная ставка по денежным средствам на текущих счетах составляла 0.66% в тенге и 1.61% в других валютах (31 декабря 2022 г.: 0.22% в тенге и 1.64% в других валютах).

Краткосрочные банковские депозиты в тенге размещаются на различные сроки на три месяца и менее, в зависимости от потребности Группы в денежных средствах. По состоянию на 31 марта 2023 г. средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным банковским вкладам составила 16.19% (31 декабря 2022 г.: 16.18%, соответственно).

По состоянию на 31 марта 2023 г. денежные средства, размещенные Группой на текущих счетах в АО «Казпочта», являющейся связанной стороной Группы, составили

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

12,365 млн. тенге (31 декабря 2022 г.: 162,854 тенге). Кроме того, Группа размещает денежные средства и их эквиваленты в банках и других финансовых институтах с рейтингом от «А+» до «В». На основании этого Группа считает, что кредитный риск денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 марта 2023 г. является низким.

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

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 марта 2023 г. (неаудировано)	31 декабря 2022 г.
Материалы верхнего строения пути	22,311	14,647
Топливо и ГСМ	16,995	6,034
Сырье и материалы	13,618	12,481
Запасные части	8,040	8,311
Строительные материалы	1,436	1,478
Прочие	3,265	3,562
	65,665	46,513
Минус: резерв по товарно-материальным запасам	(2,006)	(1,484)
	63,659	45,029

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2023 г. (неаудировано)	31 декабря 2022 г.
Торговая дебиторская задолженность	22,954	22,405
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6,228)	(7,593)
	16,726	14,812
Текущая часть торговой дебиторской задолженности	16,682	14,773
Долгосрочная часть торговой дебиторской задолженности (Примечание 8)	44	39
	16,726	14,812

По состоянию на 31 марта 2023 г. торговая дебиторская задолженность, возникшая вследствие договоров с покупателями, составила 21,540 млн. тенге (31 декабря 2022 г.: 21,149 млн. тенге), ожидаемые кредитные убытки по такой торговой дебиторской задолженности составили 5,620 млн. тенге (31 декабря 2022 г.: 6,873 млн. тенге).

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

12. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 марта 2023 г. (неаудировано)	31 декабря 2022 г.
Предоплата по прочим налогам	43,179	43,120
Авансы выданные	15,042	24,821
Расходы будущих периодов	1,368	1,795
Прочие	5,524	5,451
Минус: резерв под обесценение авансов выданных и прочих текущих нефинансовых активов	(6,464)	(5,938)
Итого прочие нефинансовые активы	58,649	69,249
Претензии, пени и штрафы	3,596	4,136
Субсидии	3,315	1
Задолженность работников	2,024	1,751
Прочие	8,889	8,119
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим текущим финансовым активам	(3,670)	(4,200)
Итого прочие финансовые активы	14,154	9,807
	72,803	79,056

13. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ВЫБЫВАЮЩЕЙ ГРУППЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов»

13 декабря 2022 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Қазтеміртранс», заключила с третьей стороной договор купли-продажи 100% доли участия в уставном капитале ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов». Группа классифицировала активы и обязательства ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов» по состоянию на 31 декабря 2022 г. в составе выбывающей группы, предназначенной для продажи, по наименьшей из балансовой и справедливой стоимостей за вычетом расходов на продажу. 27 января 2023 г. Группа завершила сделку по продаже доли участия и в результате потеряла контроль над данной дочерней организацией.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

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

	27 января 2023 г. (неаудировано)
Активы	
Основные средства	5,666
Денежные средства и их эквиваленты	52
Прочие текущие активы	40,049
Итого активы, предназначенные для продажи	45,767
Обязательства	
Обязательства по договорам с покупателями	40,000
Торговая кредиторская задолженность	20
Прочие налоги	3
Прочие текущие обязательства	26
Итого обязательства, непосредственно относящиеся к активам, предназначенным для продажи	40,049
Выбывшие чистые активы	5,718

Результат выбытия дочерней организации представлен следующим образом:

	2023 г. (неаудировано)
Сумма вознаграждения от выбытия дочерней организации	12,000
Выбывшие чистые активы	(5,718)
Результат выбытия ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов»	6,282

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

По состоянию на 31 марта 2022 г. учет хеджирования был прекращен, в связи с получением выручки от грузовых перевозок в международном (транзитном) сообщении, являющейся объектом хеджирования денежных потоков и, соответственно, кумулятивный отложенный убыток в размере 54,442 млн. тенге, приходящийся на данный инструмент хеджирования, был реклассифицирован из прочего совокупного убытка в выручку от грузовых перевозок (Примечание 20).

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

15. ЗАЙМЫ

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

	31 марта 2023 г. (неаудировано)		31 декабря 2022 г.	
	Сумма	Средневзвешенная эффективная процентная ставка (%)	Сумма	Средневзвешенная эффективная процентная ставка (%)
<i>Займы с фиксированной процентной ставкой</i>				
Займы полученные	287,682		300,748	
- в тенге	217,703	9.49	231,551	11.34
- в евро	69,979	6.57	69,197	6.57
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>				
- в тенге	1,059,909		1,052,191	
- в долларах США	575,330	10.20	563,621	10.20
- в швейцарских франках	360,344	2.00	363,221	2.00
	124,235	3.25	125,349	3.25
<i>Займы с плавающей процентной ставкой</i>				
Займы полученные	170,113		152,426	
- в тенге	150,729	18.32	152,426	15.01
- в евро	19,384	4.44	-	-
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>				
- в тенге	178,438		181,966	
	178,438	17.23	181,966	16.64
	1,696,142		1,687,331	
Текущая часть займов	279,474		256,506	
Долгосрочная часть займов	1,416,668		1,430,825	
	1,696,142		1,687,331	

Займы полученные

«HSBC Continental Europe»

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2023 г., Группа, в лице дочерних организаций ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» и ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы», в рамках Генерального рамочного соглашения с «HSBC Continental Europe» совместно с «HSBC Bank Plc» и АО «ДБ «HSBC Казахстан», под гарантию экспортно-кредитного агентства «COFACE», заключенного 31 мая 2012 г., на финансирование приобретения грузовых и пассажирских электровозов на общую сумму 880,877,000 евро, и дополнительных соглашений к нему, освоила заемные средства на общую сумму 3,314,175 евро (1,626 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 2031 г.

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Societe Generale/Natixis

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2023 г., Группа, в лице дочерних организаций ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» и ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы», в рамках кредитного соглашения с Societe Generale и Natixis, под гарантию экспортно-кредитного агентства BPIfrance, заключенного 23 февраля 2023 г., на финансирование приобретения грузовых и пассажирских локомотивов на общую сумму 627,000,000 евро, освоила заемные средства на общую сумму 64,955,730 евро (31,606 млн. тенге) и 33,481,214 евро (16,291 млн. тенге), соответственно (включая премию BPIfrance). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по ставке вознаграждения Euribor 6m + 1.15%, которая фиксируется на дату освоения каждого транша. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2034 г.

АО «Народный Банк Казахстана»

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2023 г., Группа, в лице дочерней организации ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки», в рамках Соглашения с АО «Народный Банк Казахстана» о предоставлении кредитной линии, заключенного 22 октября 2022 г., освоила заемные средства на общую сумму 3,156 млн. тенге. Проценты по займу погашаются ежеквартальными платежами по процентной ставке «базовая ставка Национального банка РК + маржа 2%». Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2032 г.

Европейский Банк Реконструкции и Развития («ЕБРР»)

В марте 2023 г. Группа, в лице дочерней организаций АО «KTZ Express», в рамках Кредитного договора с ЕБРР, заключенного 18 сентября 2014 г., произвела частичное досрочное погашение полученного займа в размере 2,970 млн.тенге.

Справедливая стоимость займов представлена в Примечании 28.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Условия займов, полученных от Европейского Банка Реконструкции и Развития, предусматривают соблюдение определенных финансовых коэффициентов (ковенантов), таких как скорректированный долг к Adjusted (скорректированная) EBITDA и коэффициент покрытия процентов (основанный на Adjusted (скорректированная) EBITDA), рассчитываемых на основе консолидированных данных Группы на полугодовой основе. По состоянию на 31 декабря 2022 г. данные условия выполнялись.

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

Условия займов, полученных от Societe Generale/Natixis, предусматривают соблюдение финансового коэффициента (ковенанта) «Чистый долг к капиталу» (при этом льготные займы Акционера должны составлять не более 50% совокупного долга), рассчитываемого на основании годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
 ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г.
 (в млн. тенге, если не указано иное)

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

	2023 г.			2022 г.		
	Займы и выпущенные долговые ценные бумаги	Обязательства по аренде (Примечание 16)	Итого	Займы и выпущенные долговые ценные бумаги	Обязательства по аренде (Примечание 16)	Итого
На 1 января	1,687,331	53,082	1,740,413	1,577,212	59,798	1,637,010
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности						
Выплата основного долга по займам	(20,782)	-	(20,782)	(103,026)	-	(103,026)
Поступления по займам полученным	3,156	-	3,156	40,000	-	40,000
Платежи по обязательствам аренды	-	(4,017)	(4,017)	-	(3,222)	(3,222)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(17,626)	(4,017)	(21,643)	(63,026)	(3,222)	(66,248)
Прочие изменения						
Влияние изменения обменных курсов иностраннных валют	(10,725)	(32)	(10,757)	28,422	(18)	28,404
Хеджирование денежных потоков	-	-	-	2,445	-	2,445
Приобретение основных средств за счет заемных средств, напрямую перечисленных банком поставщику	23,784	-	23,784	2,317	-	2,317
Новые договоры аренды	-	22,639	22,639	-	2,689	2,689
Затраты по процентам и амортизация дисконта, включая капитализируемые	43,414	2,854	46,268	33,464	2,164	35,628
Проценты уплаченные	(26,452)	(1,169)	(27,621)	(9,344)	(1,179)	(10,523)
Прочие изменения	(3,584)	(952)	(4,536)	(93)	442	349
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	26,437	23,340	49,777	57,211	4,098	61,309
На 31 марта (неаудировано)	1,696,142	72,405	1,768,547	1,571,397	60,674	1,632,071

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

	31 марта 2023 г. (неаудировано)		2022 г.	
	Арендные платежи	Текущая стоимость арендных платежей	Арендные платежи	Текущая стоимость арендных платежей
В течение одного года	19,795	18,373	14,966	14,221
От двух до пяти лет включительно	58,286	35,931	39,458	23,717
Свыше пяти лет	66,061	18,101	62,242	15,144
Итого	144,142	72,405	116,666	53,082
За вычетом будущих финансовых затрат	(71,737)	-	(63,584)	-
Текущая стоимость арендных обязательств	72,405	72,405	53,082	53,082
За вычетом суммы задолженности, подлежащей погашению в течение 12 месяцев		(18,373)		(14,221)
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев		54,032		38,861

Договоры аренды с АО «Фонд развития промышленности»

Вагоны-платформы

В ноябре 2020 г. Группа, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», заключила договор на аренду вагонов-платформ в количестве 2,000 единиц с общей стоимостью 51,692 млн. тенге и процентной ставкой 15% годовых, из которых 10% годовых субсидируется государством. Льготный период по выплате основного долга составляет 2 года. Группа выступает в качестве арендатора.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2023 г., в рамках данного договора, Группа получила вагоны-платформы в количестве 48 единиц и признала активы в форме права пользования в размере 1,108 млн. тенге сроком на 32 года и обязательство по аренде в размере 519 млн. тенге сроком на 15 лет.

Пассажирские вагоны

В декабре 2022 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Пассажирские перевозки», в рамках реализации инвестиционного проекта «Приобретение пассажирских вагонов», заключила договор на аренду пассажирских вагонов в количестве 11 единиц с общей стоимостью 8,318 млн. тенге и процентной ставкой 1.5% годовых. Льготный период по выплате основного долга составляет 6 лет. Группа выступает в качестве арендатора.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2023 г., в рамках данного договора, Группа получила пассажирские вагоны в количестве 6 единиц и признала активы в форме права пользования в размере 4,043 млн. тенге сроком на 28 лет и обязательство по аренде в размере 2,581 млн. тенге сроком на 20 лет.

Договоры аренды с АО «Транстелеком»

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2023 г. Группа, в лице Компании, заключила с ассоциированным предприятием АО «Транстелеком» договоры на аренду оборудования и объектов недвижимости и признала активы в форме права пользования в размере 19,529 млн. тенге и 9 млн. тенге, соответственно, а также обязательства по аренде в размере 19,538 млн. тенге.

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

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

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

17. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2023 г. (неаудировано)	31 декабря 2022 г.
Кредиторская задолженность за предоставленные услуги	52,289	65,252
Кредиторская задолженность за полученные товарно-материальные запасы	42,817	27,108
Кредиторская задолженность за поставку основных средств	5,773	21,100
Прочая кредиторская задолженность	3,700	3,747
	104,579	117,207

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

По состоянию на 31 марта 2023 г. и 31 декабря 2022 г. торговая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	31 марта 2023 г. (неаудировано)	31 декабря 2022 г.
Тенге	85,714	99,615
Доллары США	10,281	11,494
Евро	6,530	4,463
В других валютах	2,054	1,635
	104,579	117,207

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

	31 марта 2023 г. (неаудировано)	31 декабря 2022 г.
Авансы, полученные по договорам с покупателями	79,778	102,035
Доходы будущих периодов	17,188	17,358
	96,966	119,393

Выручка, признанная в отчетном периоде и включенная в состав остатка авансов полученных и доходов будущих периодов на начало года, составила 107,083 млн. тенге (2022 г.: 78,360 млн. тенге).

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

19. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 марта 2023 г. (неаудировано)	31 декабря 2022 г.
Доходы будущих периодов (государственные субсидии)	34,860	27,803
Резервы по неиспользованным отпускам и прочим вознаграждениям работникам	34,752	28,712
Обязательные пенсионные взносы, отчисления на социальное страхование и отчисления по обязательному медицинскому страхованию	12,574	11,325
Авансы полученные	8,542	12,738
Оценочные обязательства	2,426	2,460
Прочие	3,092	2,077
Итого прочие нефинансовые обязательства	96,246	85,115
Задолженность по заработной плате	33,714	10,006
Обязательства по договорам финансовых гарантий	29,781	29,997
Производный финансовый инструмент	-	564
Прочие	8,138	6,854
Итого прочие финансовые обязательства	71,633	47,421
	167,879	132,536
Текущая часть прочих обязательств	112,420	76,972
Долгосрочная часть прочих обязательств	55,459	55,564
	167,879	132,536

Как раскрыто в Примечании 26, Группа предоставила финансовые гарантии банкам по займам, полученным организациями АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев» и ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» и ассоциированным предприятием АО «Транстелеком», и признала обязательства по договорам финансовых гарантий. По состоянию на 31 марта 2023 г. обязательства по договорам финансовых гарантий составили 15,503 млн. тенге по АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев», 13,915 млн. тенге по ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» и 363 млн. тенге по АО «Транстелеком» (31 декабря 2022 г.: 15,549 млн. тенге по АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев», 14,067 млн. тенге по ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» и 381 млн. тенге по АО «Транстелеком»).

Оценочные обязательства включают резервы по соглашениям, по которым по состоянию на 31 марта 2023 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 2023 и 31 декабря 2022 гг. прочие финансовые обязательства были, в основном, выражены в тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)

20. ВЫРУЧКА

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2023 и 2022 гг., выручка от грузовых перевозок включала:

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2023 г. (неаудировано)	2022 г. (неаудировано)
Выручка по договорам с покупателями:		
В международном (транзитном) сообщении	169,004	64,460
По внутриреспубликанским направлениям	90,841	85,284
В международном (экспортном) сообщении	60,135	54,486
В международном (импортном) сообщении	42,517	37,311
Дополнительные сборы, связанные с перевозочным процессом	12,587	12,636
Прочая выручка от грузовых перевозок	16,303	13,574
	391,387	267,751

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2022 г., была получена выручка от грузовых перевозок в международном (транзитном) сообщении, являющаяся объектом хеджирования денежных потоков, соответственно, накопленный убыток в размере 54,442 млн. тенге, приходящийся на инструмент хеджирования, был реклассифицирован из прочего совокупного убытка в выручку от грузовых перевозок (Примечание 14).

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2023 и 2022 гг., выручка от пассажирских перевозок включала:

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2023 г. (неаудировано)	2022 г. (неаудировано)
Выручка по договорам с покупателями:		
По пассажирским перевозкам	21,321	13,970
Прочая выручка от пассажирских перевозок	2,446	1,929
	23,767	15,899

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

21. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2023 г. (неаудировано)	2022 г. (неаудировано)
Доходы от продажи товаров и предоставления прочих услуг	10,818	8,525
Доходы от аренды вагонов	9,408	1,119
Доходы от штрафов	1,880	1,224
Доходы от аренды прочих основных средств	1,129	997
	23,235	11,865

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.

22. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2023 г. (неаудировано)	2022 г. (неаудировано)
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	148,213	111,216
Топливо и горюче-смазочные материалы	44,833	44,907
Ремонт и обслуживание	42,284	35,320
Износ и амортизация	35,609	34,881
Работы и услуги производственного характера	20,523	16,203
Электроэнергия	15,136	15,157
Материалы и запасы	8,934	6,544
Налог на имущество и прочие налоги, за исключением социального налога и социальных отчислений	6,766	6,539
Страхование	3,591	2,748
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам	1,769	1,737
Прочие расходы	9,261	7,723
	336,919	282,975

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

23. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2023 г. (неаудировано)	2022 г. (неаудировано)
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	15,712	13,944
Налог на имущество и прочие налоги, за исключением социального налога и социальных отчислений	2,112	1,415
Износ и амортизация	1,236	1,062
Прочие услуги сторонних организаций	638	629
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	370	381
Командировочные расходы	360	242
Расходы по аренде	233	199
Расходы на проведение праздничных и культурно-массовых мероприятий	209	190
Коммунальные расходы и содержание зданий	205	260
Услуги связи	169	151
Страхование	136	174
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам	128	167
Расходы на содержание объектов социальной сферы	123	106
Услуги банка	100	95
Прочие расходы	2,745	2,531
	24,476	21,546

24. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И ЗАТРАТЫ

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2023 г. (неаудировано)	2022 г. (неаудировано)
Финансовые доходы		
Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток (Примечание 28)	7,130	-
Доход в виде процентов по денежным средствам и их эквивалентам	2,667	3,122
Прочие финансовые доходы	1,890	1,501
	11,687	4,623

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2023 г. (неаудировано)	2022 г. (неаудировано)
Финансовые затраты		
Затраты по процентам и амортизация дисконта по займам	39,756	32,337
Процентные расходы по аренде	2,854	2,164
Прочие финансовые затраты	241	134
	42,851	34,635

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)

25. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию в расчете базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций в течение периода. 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 2023 и 2022 гг. у Компании также отсутствовали инструменты с антиразводняющим эффектом.

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2023 г. (неаудировано)	2022 г. (неаудировано)
Средневзвешенное количество простых акций	496,692,666	496,692,665
Прибыль/(убыток) за период, относящаяся/(-ийся) к Акционеру (млн. тенге)	59,042	(69,087)
Прибыль/(убыток) на простую акцию, в тенге	119	(139)
	31 марта 2023 г. (неаудировано)	31 декабря 2022 г.
Чистые активы, не включая нематериальные активы, гудвил и неконтролирующие доли	1,474,430	1,416,903
Количество простых акций в обращении (зарегистрированные)	496,692,666	496,692,666
Балансовая стоимость одной акции, в тенге³	2,968	2,853

26. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2023 г. у Группы имелись обязательства, в том числе по модернизации железнодорожного транспортного коридора «Достык-Мойынты», по договорам аренды с АО «Фонд развития промышленности», по капитальному ремонту железнодорожных путей, по приобретению длинномерных рельсов и по приобретению грузовых и пассажирских электровозов, грузовых и пассажирских тепловозов на общую сумму 2,149,536 млн. тенге (31 декабря 2022 г.: 1,881,358 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 2023 г. вагоны-платформы общей стоимостью в размере 26,862 млн. тенге поставлены не были. Группа ведет работу по подписанию дополнительного соглашения к договору аренды в части снижения объемов поставки до фактически поставленных по состоянию на 31 марта 2023 г. в размере 6,402 млн. тенге.

³ Балансовая стоимость акций рассчитывается в соответствии с требованиями KASE.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

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 выступает в качестве арендатора. На 31 марта 2023 г. сумма условного обязательства по непоставленным вагонам-платформам составила 13,905 млн. тенге.

Прочие договорные обязательства

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

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

Условные обязательства

Судебные иски

Группа участвует в различных судебных разбирательствах, относящихся к ее хозяйственной деятельности, таких как требования по возмещению имущественного ущерба. Группа не считает, что подобные находящиеся 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 2023 и 31 декабря 2022 гг. Определить сумму любого незаявленного требования или степень вероятности неблагоприятного исхода представляется практически невозможным.

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

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.

Охрана окружающей среды

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Гарантии

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

Кредитор	Цель гарантии	Дата выдачи гарантии	Срок гарантии	Сумма гарантии
АО «Банк Развития Казахстана»	Выполнение обязательств ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» для финансирования строительства рельсобалочного завода в г. Актобе.	4 июля 2013 г.	до 2033 г.	17,456
АО «Банк Развития Казахстана»	Выполнение обязательств АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев» для финансирования модернизации Международного аэропорта в г. Астана	28 марта 2018 г.	до 2033 г.	22,454
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.	2,190
АО «Банк Развития Казахстана»	Выполнение обязательств ассоциированного предприятия АО «Транстелеком» для реализации проекта «АСУ Энергодиспетчерской тяги»	30 июня 2014 г.	до 2024 г.	4,492

В Примечании 19 отражена балансовая стоимость данных гарантий.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)

27. 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 2023 г. (неаудировано) и 31 декабря 2022 г., приводится ниже.

		Ассоцииро- ванные компании	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны ⁴	
	Акционер				
Задолженность связанных сторон за товары, услуги и долгосрочные активы, в том числе авансы выданные	2023 г.	-	1,699	1,686	30
	2022 г.	-	2,178	1,192	9
<i>в т.ч. резерв под ожидаемые кредитные убытки и обесценение авансов выданных</i>	2023 г.	-	(1,062)	(102)	-
	2022 г.	-	(1,657)	(95)	-
Задолженность связанным сторонам за товары, услуги и долгосрочные активы, в том числе авансы полученные	2023 г.	-	10,980	30,647	423
	2022 г.	-	21,927	4,845	363
	2023 г.	-	-	12,365	-
Текущие счета	2022 г.	-	-	162,854	-
Денежные средства, ограниченные в использовании	2023 г.	-	-	-	3
	2022 г.	-	-	-	208
Займы полученные	2023 г.	587,635	-	-	76,327
	2022 г.	588,984	-	-	74,949
Обязательства по аренде	2023 г.	-	30,198	-	36,975
	2022 г.	-	13,865	-	32,677

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

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

		Акционер	Ассоции- рованные компании	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны ⁷
Продажа товаров, услуг и					
долгосрочных	2023 г.	-	21,662	6,412	201
активов	2022 г.	-	33,741	1,365	695
<i>(Начисленные)/ восстановленные резервы под ожидаемые кредитные убытки и обесценение авансов выданных</i>					
	2023 г.	-	596	(7)	-
	2022 г.	-	(100)	(1)	-
Приобретение товаров, услуг и					
долгосрочных	2023 г.	-	6,093	40,337	1,328
активов	2022 г.	-	6,649	503	383
Погашение займов полученных	2023 г.	1,175	-	-	100
	2022 г.	1,175	-	-	10
Новые договоры аренды (Группа как арендатор)	2023 г.	-	19,538	-	3,101
	2022 г.	-	104	-	-
Платежи по обязательствам по аренде	2023 г.	-	3,797	-	255
	2022 г.	49	3,775	-	278
Финансовые доходы	2023 г.	-	18	-	46
	2022 г.	-	-	-	19
Финансовые расходы	2023 г.	9,301	1,390	-	3,010
	2022 г.	2,424	821	-	2,840

По состоянию на 31 марта 2023 г. и 31 декабря 2022 г. у Группы имеются займы, полученные от АО «Фонд развития промышленности» и АО «Банк развития Казахстана», на общую сумму 76,327 млн. тенге и 74,949 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 марта 2023 г. и 31 декабря 2022 г. по некоторым займам ассоциированной организации, прочих связанных и третьих сторон Группа выдала гарантии с целью гарантирования выполнения обязательств перед банками (Примечания 19 и 26).

По состоянию на 31 марта 2023 г. займы Группы от Акционера, в основном, были получены по ставкам ниже рыночных от 0.075% до 7.37% со сроком погашения от 13 до 50 лет и при первоначальном признании были отражены по справедливой стоимости по ставкам от 5.4% до 13.99%.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Операции с компаниями, входящими в группу Акционера, ассоциированными и совместными предприятиями и прочими связанными сторонами представлены, в основном, операциями Группы с АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» (дизельное топливо и бензин), АО «Транстелеком» (услуги связи), АО «Казахтелеком» (услуги связи), АО «НАК Казатомпром» (электричество), АО «КЕГОК» (электричество), АО «Казпочта» (почтовые услуги, услуги по размещению денежных средств), АО «Национальная Компания «Казахстан Инжиниринг» (машиностроительная продукция) 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 13 человек за три месяца, закончившиеся 31 марта 2023 г. (2022 г.: 13 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 114 млн. тенге за три месяца, закончившиеся 31 марта 2023 г. (2022 г.: 99 млн. тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, социальному налогу, резерву по неиспользованным отпускам и иных выплат.

28. 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.

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

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 2022 г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

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

	31 марта 2023 г. (неаудировано)		31 декабря 2022 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы выданные	3,856	3,027	3,752	2,895
Прочие финансовые активы	27,210	27,812	21,229	21,277
Займы	457,795	414,306	453,174	411,124
Долговые ценные бумаги	1,238,347	1,121,849	1,234,157	1,107,731
Прочие финансовые обязательства	-	-	564	564

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

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- займы выданные	-	3,027	-	3,027
- прочие финансовые активы	-	21,147	-	21,147
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки:				
- производный финансовый инструмент	-	6,592	-	6,592
- прочие финансовые активы	-	-	73	73
Итого	-	30,766	73	30,839
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- долговые ценные бумаги	589,998	-	-	589,998
- долговые ценные бумаги от связанных сторон	-	531,851	-	531,851
- банковские кредиты	-	353,901	-	353,901
- займы от связанных сторон	-	60,405	-	60,405
Итого	589,998	946,157	-	1,536,155

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

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

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- займы выданные	-	2,895	-	2,895
- прочие финансовые активы	-	21,177	-	21,177
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки:				
- производный финансовый инструмент	-	27	-	27
- прочие финансовые активы	-	-	73	73
Итого	-	24,099	73	24,172
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- долговые ценные бумаги	588,642	-	-	588,642
- долговые ценные бумаги от связанных сторон	-	519,089	-	519,089
- банковские кредиты	-	349,888	-	349,888
- займы от связанных сторон	-	61,236	-	61,236
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки:				
- производный финансовый инструмент	-	564	-	564
Итого	588,642	930,777	-	1,519,419

Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов по соглашениям с Societe Generale (Франция), Citibank London и J.P. Morgan Securities plc (Великобритания) признано в составе финансовых доходов в размере 7,130 млн. тенге (Примечание 24).

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.

29. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Получение займов

В апреле–мае 2023 г. Группа, в лице дочерних ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» и ТОО «КТЖ-Пассажирские локомотивы», в рамках кредитного соглашения с Societe Generale и Natixis, под гарантию экспортно-кредитного агентства BPIfrance, заключенного 23 февраля 2023 г., на финансирование приобретения грузовых и пассажирских локомотивов на общую сумму 627,000,000 евро, освоила заемные средства на общую сумму 37,376,089 евро (18,131 млн. тенге) и 18,095,017 евро (8,857 млн. тенге), соответственно (включая премию BPIfrance). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по ставке вознаграждения Euribor 6m + 1.15%, которая фиксируется на дату освоения каждого

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2023 г. (в млн. тенге, если не указано иное)

транша. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2034 г.

Досрочное погашение займов

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

Производные финансовые инструменты

В апреле 2023 г., в рамках сделок кросс-валютного свопа, заключенных в октябре-ноябре 2022 г., Группа получила денежные средства в размере 8,649,500 долларов США (3,943 млн. тенге) от Societe Generale SA (Франция), Citibank London и J.P. Morgan Securities plc. (Великобритания) и в размере 1,482,252 Швейцарских франка (761 млн. тенге) от Societe Generale SA (Франция) и J.P. Morgan Securities plc. (Великобритания).

Тарифы

С 27 апреля 2023 г. КРЕМ согласовал увеличение тарифов на услуги магистральной железнодорожной сети при перевозке грузов железнодорожным транспортом в среднем на 28.4%. В результате, среднее повышение тарифов на перевозки грузов составило 15%.