

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ К ВЫПУСКУ СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.

Руководство АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») несет ответственность за подготовку сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Компании и ее дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа») по состоянию на 30 июня 2026 г., а также консолидированные результаты их деятельности, консолидированное движение денежных средств и консолидированные изменения в капитале за три и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее – «МСФО (IAS) 34»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО»).

При подготовке сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- Обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- Применение обоснованных оценок и расчетов;
- Соблюдение требований МСФО (IAS) 34, раскрытие и объяснение всех существенных отклонений в сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности;
- Раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО (IAS) 34 оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы; и
- Оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- Ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО (IAS) 34;
- Ведение бухгалтерского учета в соответствии с местным законодательством и со стандартами бухгалтерского учета МСФО;
- Принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- Выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., была утверждена к выпуску руководством 28 августа 2026 г.

От имени руководства Группы:



Кушеров Д.А.

Управляющий директор по финансам

Станкова Е.Б.

Главный бухгалтер

28 августа 2026 г.



**Shape the future
with confidence**

«Эрнст энд Янг» ЖШС
Әл-Фараби д-пы, 77/7
«Есентай Тауэр» ғимараты
Алматы қ., А15Е3Н4
Қазақстан Республикасы
Тел.: +7 727 258 5960
БСН 041140002277
ey.com/kz

ТОО «Эрнст энд Янг»
пр. Аль-Фараби, 77/7
здание «Есентай Тауэр»
г. Алматы, А15Е3Н4
Республика Казахстан
Тел.: +7 727 258 5960
БИН 041140002277

Ernst & Young LLP
77/7 Al-Farabi ave.
Esentai Tower
Almaty, A15E3H4
Republic of Kazakhstan
Tel.: +7 727 258 5960
BIN 041140002277

Отчет по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Акционеру, Совету директоров и Руководству АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы» и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из сокращенного промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2026 года, а также сокращенного промежуточного консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, сокращенного промежуточного консолидированного отчета об изменениях капитала и сокращенного промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная финансовая информация»). Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.



Shape the future
with confidence

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

ТОО «Эрнст энд Янг»



Пол Кон
Партнер по аудиту



Диана Сокова
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ - 0001366 от 29 января 2021 года

А15ЕЗН4, Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

28 августа 2026 года



Рустамжан Саттаров
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан серии МФЮ-2,
№0000003, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан 15 июля
2005 года

**СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О
ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (неаудировано)**

За три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.

В млн теңге	Примечания	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2026 г.	2025 г.*	2026 г.	2025 г.*
Выручка и прочие доходы					
Выручка от грузовых перевозок	20	652.458	574.883	1.322.173	1.130.511
Выручка от пассажирских перевозок	20	35.499	32.863	66.814	60.161
Государственные субсидии	5	13.472	10.171	27.327	21.277
Доходы от аренды		7.665	11.493	15.513	24.575
Прочая выручка	21	17.822	20.409	33.864	36.553
Итого выручка и прочие доходы		726.916	649.819	1.465.691	1.273.077
Себестоимость реализации	22	(515.414)	(464.192)	(1.036.553)	(902.522)
Валовая прибыль		211.502	185.627	429.138	370.555
Общие и административные расходы	23	(43.296)	(32.023)	(79.680)	(63.776)
Финансовый доход	24	14.592	8.850	22.585	17.755
Финансовые затраты	24	(72.950)	(77.005)	(164.930)	(119.383)
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы		(2.104)	(59.010)	99.715	(77.009)
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных организаций и совместных предприятий	7	(1.437)	(349)	(2.345)	1.094
Обесценение финансовых активов и актива по договорам с покупателями		(342)	(2.094)	(638)	(3.106)
Обесценение нефинансовых активов		(3.050)	(6.476)	(3.315)	(6.685)
Прочие прибыли и убытки		(1.923)	(258)	(1.141)	3.511
Прибыль до налогообложения		100.992	17.262	299.389	122.956
Расходы по подоходному налогу	4	(60.126)	(10.873)	(108.388)	(36.906)
Прибыль за период		40.866	6.389	191.001	86.050
Прочий совокупный убыток за вычетом налога на прибыль:					
<i>Статьи, не подлежащие реклассификации в прибыль или убыток в последующих периодах:</i>					
Убыток от переоценки по пенсионным программам с установленными выплатами		(7.364)	–	(7.364)	–
Прочий совокупный убыток, не подлежащий реклассификации в прибыль или убыток в последующих периодах		(7.364)	–	(7.364)	–
<i>Статьи, подлежащие реклассификации в прибыль или убыток в последующих периодах:</i>					
Доход/(убыток) по инструментам хеджирования денежных потоков	13	2.578	(126.618)	34.969	(98.748)
Реклассификация убытка по инструментам хеджирования денежных потоков в состав прибыли за период	13,20	907	31.953	4.102	32.137
Подоходный налог по статьям, подлежащим реклассификации в прибыль или убыток в последующих периодах	13	(697)	18.932	(7.814)	13.321
Курсовые разницы от пересчета иностранных подразделений в валюту отчетности		2.110	3.644	(1.591)	7.193
Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий реклассификации в прибыль или убыток в последующих периодах		4.898	(72.089)	29.666	(46.097)
Прочий совокупный (убыток)/доход за период		(2.466)	(72.089)	22.302	(46.097)
Итого совокупный доход/(убыток) за период		38.400	(65.700)	213.303	39.953

Прилагаемые примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности

**СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О
ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (неаудировано)
(продолжение)**

В млн теңге	Примечания	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2026 г.	2025 г.	2026 г.	2025 г.
Прибыль за период, относящаяся к:					
Акционеру		39.839	5.441	188.849	83.823
Неконтролирующим долям		1.027	948	2.152	2.227
		40.866	6.389	191.001	86.050
Итого совокупный доход/(убыток), относящийся к:					
Акционеру		37.373	(66.648)	211.151	37.726
Неконтролирующим долям		1.027	948	2.152	2.227
		38.400	(65.700)	213.303	39.953
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в теңге	25	80,21	10,95	380,21	168,76

* Сравнительная информация была реклассифицирована для приведения в соответствие с представлением отчетности текущего периода. Доходы от аренды, ранее включенные в состав прочей выручки, представлены отдельной строкой.

От имени руководства Группы:



Кушеров Д.А.

Управляющий директор по финансам

Станкова Е.Б.

Главный бухгалтер

28 августа 2026 г.

Прилагаемые примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности

СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 30 июня 2026 г.

В млн теңге	Приме- чания	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г. (аудировано)
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	6.718.125	5.875.447
Гудвил		15.520	15.520
Нематериальные активы		10.682	11.022
Инвестиции в совместные предприятия	7	12.175	11.637
Инвестиции в ассоциированные организации	7	50.806	56.464
Производные финансовые инструменты	28	3.944	–
Прочие внеоборотные финансовые активы	8	13.628	18.261
Прочие внеоборотные активы	8	1.266.491	1.118.527
Отложенные налоговые активы		578	312
Итого внеоборотные активы		8.091.949	7.107.190
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	10	96.285	86.422
Налог на добавленную стоимость к возмещению	4	23.326	48.789
Торговая дебиторская задолженность	11	23.786	18.009
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		5.363	8.219
Актив по договорам с покупателями		1.771	1.071
Прочие оборотные финансовые активы	12	58.023	29.537
Долговые ценные бумаги, переданные в обеспечение по сделкам «прямое РЕПО»	12	35.781	–
Прочие оборотные активы	12	44.958	66.302
Денежные средства и их эквиваленты	9	367.695	232.973
Итого оборотные активы		656.988	491.322
Итого активы		8.748.937	7.598.512
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал		1.152.698	1.152.698
Резерв хеджирования	13	(20.755)	(52.012)
Резерв от пересчета иностранных валют		11.998	13.589
Нераспределенная прибыль		1.436.947	1.255.462
Капитал Акционера		2.580.888	2.369.737
Неконтролирующие доли участия		17.462	18.493
Итого капитал		2.598.350	2.388.230

Прилагаемые примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей
сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности

**СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О
ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)**

В млн теңге	Приме- чания	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г. (аудировано)
Долгосрочные обязательства			
Займы	14	3.339.074	2.697.359
Обязательства по аренде	15	282.098	224.936
Обязательства по вознаграждениям работникам		53.518	41.027
Государственные субсидии	18	204.355	177.442
Отложенные налоговые обязательства		691.386	615.181
Итого долгосрочные обязательства		4.570.431	3.755.945
Краткосрочные обязательства			
Займы	14	561.975	488.658
Торговая кредиторская задолженность	16	491.357	525.770
Обязательства по договорам с покупателями	17	107.559	149.196
Производные финансовые инструменты	28	99.133	91.496
Обязательства по аренде	15	52.916	45.146
Прочие налоги к уплате		26.800	16.083
Государственные субсидии	18	19.345	5.879
Обязательства по вознаграждениям работникам		8.672	8.167
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	19	185.406	105.430
Прочие краткосрочные обязательства	19	26.993	18.512
Итого краткосрочные обязательства		1.580.156	1.454.337
Итого обязательства		6.150.587	5.210.282
Итого капитал и обязательства		8.748.937	7.598.512

От имени руководства Группы:



Куширов Д.А.

Управляющий директор по финансам



Станкова Е.Б.

Главный бухгалтер

28 августа 2026 г.

Прилагаемые примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей
сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности

**СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О
ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (неаудировано)**

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.

В млн теңге	Примечания	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2026 г.	2025 г.
Операционная деятельность:			
Прибыль за период		191.001	86.050
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками:			
Расходы по подоходному налогу, отраженные в прибыли и убытке		108.388	36.906
Финансовые затраты	24	164.930	119.383
Износ и амортизацию	8,22,23	112.500	95.768
(Прибыль)/убыток от курсовой разницы		(99.715)	77.009
Начисление резервов по неиспользованным отпускам и прочим вознаграждениям работникам		36.061	15.258
Обесценение нефинансовых активов		3.315	6.685
Финансовый доход	24	(22.585)	(17.755)
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	22,23	5.416	6.645
Реклассификацию убытка по инструментам хеджирования денежных потоков в состав прибыли за период	13,20	4.102	32.137
Долю в убытке/(прибыли) ассоциированных организаций и совместных предприятий	7	2.345	(1.094)
Обесценение финансовых активов и актива по договорам с покупателями		638	3.106
Прочее		(376)	(1.840)
Операционный доход до изменений в оборотном капитале и прочих статьях баланса		506.020	458.258
Изменение торговой дебиторской задолженности		(28.765)	(23.555)
Изменение товарно-материальных запасов		(9.002)	(15.468)
Изменение прочих оборотных и внеоборотных активов (в том числе долгосрочного НДС к возмещению)		(120.316)	(28.330)
Изменение торговой кредиторской задолженности		11.278	43.751
Изменение прочих налогов к уплате		10.764	17.007
Изменение прочих обязательств и обязательств по договорам с покупателями		(30.275)	(12.927)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(3.922)	(5.163)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до процентов и уплаты корпоративного подоходного налога		335.782	433.573
Проценты и комиссии уплаченные		(88.444)	(99.643)
Проценты полученные		17.919	12.033
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(7.574)	(7.997)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		257.683	337.966

Прилагаемые примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности

**СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О
ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (неаудировано) (продолжение)**

В млн теңге	Примечания	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2026 г.	2025 г.
Инвестиционная деятельность:			
Приобретение основных средств, включая авансы, выплаченные за основные средства		(700.722)	(358.301)
Приобретение долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(59.686)	–
Поступление от продажи прочих внеоборотных активов		619	698
Вклады в уставный капитал совместных предприятий без изменений доли владения	7	(549)	(6.143)
Погашение займов выданных		426	1.969
Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций		291	1.500
Приобретение инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия	7	–	(3.551)
Приобретение прочих долгосрочных активов		–	(1.945)
Прочее		(201)	(237)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(759.822)	(366.010)
Финансовая деятельность:			
Получение займов	14	1.087.801	332.905
Погашение займов	14	(495.231)	(245.340)
Поступления по сделкам «прямое РЕПО»	19	37.871	–
Переводы из денежных средств, ограниченных в использовании		3.586	–
Переводы в денежные средства, ограниченные в использовании		(3.313)	(1.446)
Погашение обязательств по аренде	14	(3.025)	(4.611)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим долям участия в дочерних организациях		–	(3.509)
Прочее		–	(7.477)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		627.689	70.522
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		125.550	42.478
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9	232.973	198.578
Эффект изменения валютных курсов на балансы денежных средств и их эквивалентов, деноминированных в иностранной валюте		9.230	(3.255)
Эффект изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки		(58)	(3)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	9	367.695	237.798
Неденежные операции:			
Приобретение основных средств за счет заемных средств, напрямую перечисленных банком поставщику	14	201.454	73.825

От имени руководства Группы:



Кушеров Д.А.

Управляющий директор по финансам

Станкова Е.Б.

Главный бухгалтер

28 августа 2026 г.

Прилагаемые примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности

СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.

В млн тенге	Уставный капитал	Резерв хеджирования	Резерв от пересчета иностранных валют	Нераспределенная прибыль	Капитал Акционера	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
На 1 января 2025 г. (аудировано)	1.123.907	(38.570)	8.994	856.709	1.951.040	18.277	1.969.317
Прибыль за период	-	-	-	83.823	83.823	2.227	86.050
Прочий совокупный (убыток)/доход за период	-	(53.290)	7.193	-	(46.097)	-	(46.097)
Итого совокупный (убыток)/доход за период	-	(53.290)	7.193	83.823	37.726	2.227	39.953
Прочие вклады (Примечание 13)	-	-	-	18.142	18.142	-	18.142
Дивиденды	-	-	-	-	-	(3.509)	(3.509)
На 30 июня 2025 г. (неаудировано)	1.123.907	(91.860)	16.187	958.674	2.006.908	16.995	2.023.903
На 1 января 2026 г. (аудировано)	1.152.698	(52.012)	13.589	1.255.462	2.369.737	18.493	2.388.230
Прибыль за период	-	-	-	188.849	188.849	2.152	191.001
Прочий совокупный доход/(убыток) за период	-	31.257	(1.591)	(7.364)	22.302	-	22.302
Итого совокупный доход/(убыток) за период	-	31.257	(1.591)	181.485	211.151	2.152	213.303
Дивиденды	-	-	-	-	-	(3.183)	(3.183)
На 30 июня 2026 г. (неаудировано)	1.152.698	(20.755)	11.998	1.436.947	2.580.888	17.462	2.598.350

От имени руководства Группы:

Куширов Д.А.

Управляющий директор по финансам

Станкова Е.Б.

Главный бухгалтер

28 августа 2026 г.

Прилагаемые примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.

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 и 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 2026-2030 гг. Комитетом по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики РК (далее – «КРЕМ») утверждены тарифы на услуги магистральной железнодорожной сети. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., применялся уровень тарифов на услуги магистральной железнодорожной сети и услуги локомотивной тяги, действовавший по состоянию на 31 декабря 2025 г. (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: среднее увеличение уровня регулируемых тарифов на перевозки грузов составило 28%).

С 1 апреля 2026 г. уполномоченный орган, в лице Министерства транспорта РК, согласовал повышение тарифов на 7% по перевозке пассажиров на социально-значимых маршрутах, курсирующих в межобластном сообщении (с 1 марта 2025 г. увеличение на 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, проходящихся на летний период.

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. Геополитическая ситуация в мире влияет на мировые цены на нефть и газ.

Также существенное влияние на состояние экономики оказывают государственные расходы на крупные инфраструктурные проекты и различные программы социально-экономического развития страны.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

Операционная среда (продолжение)

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., средняя цена на нефть марки Brent составила 92,6 доллара США за баррель (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: 71,7 доллара США за баррель). По итогам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., согласно предварительной оценке, рост валового внутреннего продукта («ВВП») РК составил 4,1% (по итогам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: рост составил 6,3%). В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., инфляция в стране составила 10,3% в годовом исчислении (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: 11,83%).

В течение 2025 г. Национальный Банк РК повысил базовую ставку с 15,25% до 18% годовых с коридором +/- 1,0 п.п. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., базовая ставка понизилась с 18% до 17% годовых с коридором +/- 1,0 п.п. В июле 2026 г. базовая ставка снизилась до 16,75% годовых с коридором +/- 1,0 п.п. Таким образом, сохраняется неопределенность в отношении будущего изменения геополитических рисков и их влияния на экономику РК.

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. 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 шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., объемы грузооборота в транзитном 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.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность 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. При оценке правомерности применения данного допущения руководство Группы рассмотрело прогнозы движения денежных средств и соблюдения финансовых ковенантов как минимум за двенадцать месяцев после отчетной даты, а также информацию, доступную на дату утверждения настоящей отчетности к выпуску.

По состоянию на 30 июня 2026 г. краткосрочные обязательства Группы превышают оборотные активы на 923.168 млн тенге. Краткосрочные обязательства включают займы в сумме 561.975 млн тенге, которые подлежат погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты. При этом прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., составила 191.001 млн тенге, а поступление денежных потоков от операционной деятельности составило 257.683 млн тенге.

По состоянию на 30 июня 2026 г. Группа не выполнила финансовый коэффициент (ковенант) «Чистый долг к капиталу» (Gearing Ratio), предусмотренный кредитными соглашениями с HSBC Continental Europe. В июне 2026 г. Группа получила письмо-согласие от HSBC Continental Europe о его неприменении по состоянию на 30 июня 2026 г. и до 30 ноября 2026 г. (Примечание 14). Согласно прогнозам руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2026 г. указанный ковенант по кредитным соглашениям с HSBC Continental Europe, Societe Generale и Natixis может оказаться близким к установленному пороговому значению либо не соответствовать ему, тогда как остальные ковенанты будут соблюдены.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Принцип непрерывности деятельности (продолжение)

Руководство считает, что Группа продолжит осуществлять непрерывную деятельность в обозримом будущем. Оценка руководства Группы основана на следующих фактах и допущениях:

- Группа за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., получила прибыль в размере 191.001 млн тенге и чистый денежный поток от операционной деятельности в размере 257.683 млн тенге, что подтверждает способность Группы генерировать денежные средства в ходе обычной хозяйственной деятельности.
- 29 июня 2026 г. Группа получила от HSBC Continental Europe письмо-согласие о неприменении требования по ковенанту «Чистый долг к капиталу», в результате чего несоблюдение считается устранённым до 30 ноября 2026 г. (*Примечание 14*).
- В целях обеспечения соблюдения финансовых коэффициентов (ковенантов) руководство Группы взаимодействует с кредиторами по вопросу получения при необходимости дополнительных писем-согласий об их неприменении, а также реализует меры, направленные на улучшение структуры финансирования Группы.
- По состоянию на 30 июня 2026 г. Группа располагает доступными кредитными линиями в кредитных учреждениях АО «Народный Банк Казахстана», АО «ForteBank», АО «Ситибанк Казахстан», Citibank и АО «Фридом Банк Казахстана» с неосвоенным остатком в размере 387.610 млн тенге для управления ликвидностью.
- Руководство рассматривает возможность привлечения дополнительного капитала в рамках предполагаемого первичного публичного размещения акций, а также конвертацию отдельных облигаций, выпущенных в пользу Акционера, в бессрочные облигации, что, как ожидается, будет способствовать увеличению собственного капитала Группы и улучшению показателей финансовых коэффициентов (ковенантов).
- Акционер намерен и способен оказывать Группе финансовую и операционную поддержку в обозримом будущем при условии сохранения Группой статуса дочерней организации. По состоянию на 30 июня 2026 г. обязательства Группы включали займы от Акционера в размере 1.213.746 млн тенге (*Примечание 27*), в том числе краткосрочную часть в размере 285.724 млн тенге. Основываясь на предыдущем опыте взаимодействия с Акционером, руководство считает вероятным согласование изменений сроков погашения данных займов при необходимости.
- Руководство оценило потребности Группы в денежных средствах, включая обязательства по погашению заёмных средств и планы дальнейшего развития, с учётом прогнозов денежных потоков, ожидаемых финансовых результатов, доступных кредитных средств, планов по рефинансированию существующей задолженности и инвестиционных обязательств.

На основании проведенного анализа, включая анализ прогнозов ликвидности и оборотного капитала Группы, с учетом доступных руководству мер по улучшению финансового положения Группы, руководство пришло к выводу, что Группа обладает достаточными ресурсами для продолжения своей деятельности в обозримом будущем и своевременного исполнения своих обязательств. Соответственно, руководство Группы считает уместным применение принципа непрерывности деятельности при подготовке данной сокращенной промежуточной 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 2025 г., подготовленной в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО (например, существенные суждения, использованные при применении 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 2025 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 2025 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

Принятие новых и пересмотренных стандартов

В текущем периоде Группа применила следующие Поправки, которые действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. и позже. Их применение не оказало существенного влияния на раскрытия или суммы, отраженные в данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Наименование стандарта и интерпретации

Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 «Классификация и оценка финансовых инструментов»
Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»
Ежегодные усовершенствования стандартов бухгалтерского учета МСФО — 11-й том: МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10, МСФО (IAS) 7

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

На дату выпуска данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группа не применяла следующие новые и пересмотренные стандарты бухгалтерского учета 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) 21 «Влияние изменений валютных курсов: пересчет в валюту представления отчетности с учетом гиперинфляции»	1 января 2027 г.
МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 г.
МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации» и поправки к нему	1 января 2027 г.
Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» в части применения опции справедливой стоимости	1 января 2027 г.
МСФО (IFRS) 20 «Регуляторные активные и регуляторные пассивные сальдо» (или Регуляторные активы и регуляторные обязательства)	1 января 2029 г.

Руководство не ожидает, что принятие перечисленных выше стандартов окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущих периодах, за исключением МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и должен применяться ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 с учетом конкретных переходных положений МСФО (IFRS) 18.

Группа планирует применить МСФО (IFRS) 18 и соответствующие поправки с 1 января 2027 г. Соответственно, сравнительная информация за 2026 год, представленная в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2027 г., будет пересмотрена в соответствии с МСФО (IFRS) 18.

Группа провела предварительную оценку потенциального влияния МСФО (IFRS) 18 и соответствующих поправок к другим стандартам бухгалтерского учета МСФО на консолидированную финансовую отчетность. На основании этой оценки ожидается, что применение МСФО (IFRS) 18 окажет существенное влияние на классификацию и представление определенных доходов, расходов и денежных потоков и раскрытие дополнительной информации в консолидированной финансовой отчетности Группы, при этом, не повлияет на признание или оценку активов, обязательств, доходов или расходов Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты бухгалтерского учета МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 18 вводит новую структуру классификации консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, согласно которой доходы и расходы должны быть классифицированы по следующим категориям: операционные, инвестиционные, финансовые, налоги на прибыль и прекращенная деятельность. Операционная категория является остаточной и включает доходы и расходы, которые не классифицированы в другие категории. Исходя из предварительной оценки Группы, ожидается, что операционная категория будет включать в себя большую часть доходов и расходов, связанных с грузовыми и пассажирскими перевозками, эксплуатацией магистральной железнодорожной инфраструктуры и другой сопутствующей операционной деятельностью.

В соответствии с требованиями, применимыми к определенным основным видам деятельности Группы, инвестиционная категория включает доходы и расходы от активов, которые в значительной степени приносят доход независимо от других ресурсов Группы. Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, будет отнесена к инвестиционной категории. Финансовая категория включает доходы и расходы, возникающие в связи с определенными обязательствами, включая обязательства, возникающие в результате операций, связанных с привлечением финансирования.

Группа ожидает, что наиболее значительные изменения будут связаны с классификацией статей, которые в данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности отражаются в составе финансовых доходов, финансовых затрат, прибыли или убытков от курсовых разниц. Доходы и расходы, возникающие в результате финансовых операций, включая процентные расходы по займам, выпущенным долговым ценным бумагам и обязательствам по аренде, будут отнесены к финансовой категории. Процентные доходы и курсовые разницы, возникающие по денежным средствам и их эквивалентам, будут отнесены к инвестиционной категории. Группа продолжает оценивать классификацию прочих финансовых активов и обязательств, производных финансовых инструментов, прочих финансовых затрат по обязательствам и расходов по амортизации дисконта.

Курсовые разницы, которые в данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности представлены отдельной статьей в консолидированном отчете прибыли или убытке, как правило, могут быть классифицированы в той же категории деятельности, что и доходы, и расходы, относящиеся к соответствующим статьям, по которым возникают такие курсовые разницы. Следовательно, в соответствии с МСФО (IFRS) 18, курсовые разницы, связанные с привлечением финансирования, могут классифицироваться в финансовой категории, курсовые разницы, связанные с денежными средствами и их эквивалентами, а также с отдельными видами инвестиционной деятельности, могут быть классифицированы в инвестиционной категории, а курсовые разницы, относящиеся к дебиторской задолженности, кредиторской задолженности и прочим операционным статьям, могут быть классифицированы в операционной категории.

МСФО (IFRS) 18 вводит новые обязательные промежуточные итоги в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, такие как «операционная прибыль или убыток» и «прибыль или убыток до вычета финансирования и до налогообложения». Эти обязательные промежуточные итоги могут отличаться от показателей с аналогичными наименованиями, которые представляются Группой в данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности или используются в ее публично раскрываемой информации. Несмотря на то, что представление некоторых статей доходов и расходов изменится, ожидается, что применение МСФО (IFRS) 18 само по себе не повлияет на прибыль Группы за период или общий совокупный доход.

МСФО (IFRS) 18 также повлияет на представление консолидированного отчета о движении денежных средств посредством соответствующих поправок к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств». В данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группа представляет уплаченные и полученные проценты в операционной деятельности. На основании оценки Группой своих основных видов деятельности, ожидается, что уплаченные проценты будут отнесены к финансовой деятельности, в то время как полученные проценты – к инвестиционной деятельности. Соответственно, изменится лишь классификация денежных потоков между операционной, инвестиционной и финансовой деятельностью, при этом общие денежные потоки и чистое изменение денежных средств и их эквивалентов останутся без изменений.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты бухгалтерского учета МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

Кроме того, МСФО (IFRS) 18 вводит расширенные требования к агрегированию, дезагрегированию и наименованию информации, представляемой в основных формах финансовой отчетности и примечаниях к ней. Группа проводит анализ действующего представления с целью определения необходимости дополнительной дезагрегации отдельных статей и пересмотра наименований.

МСФО (IFRS) 18 также предусматривает раскрытие информации о показателях результатов деятельности, определенных руководством. Такие показатели представляют собой промежуточные итоговые показатели доходов и расходов, используемые в публично раскрываемой информации за рамками финансовой отчетности для отражения оценки руководством отдельных аспектов финансовых результатов и соответствующие критериям, установленным МСФО (IFRS) 18. Группа оценивает, соответствуют ли используемые в настоящее время показатели результатов деятельности, определению показателей результатов деятельности, определенных руководством, и потребует ли их применение соответствующих дополнительных раскрытий и сверок.

Группа продолжает оценку влияния применения МСФО (IFRS) 18, включая детальное распределение доходов и расходов между категориями, предусмотренными МСФО (IFRS) 18, классификацию курсовых разниц и результатов по производным финансовым инструментам, определение показателей результатов деятельности, определенных руководством, оценку требований к агрегированию и дезагрегированию информации, а также влияние соответствующих поправок к другим стандартам бухгалтерского учета МСФО. Количественное влияние применения МСФО (IFRS) 18 в данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности не может быть надежно оценено, поскольку указанная оценка и связанные с ней изменения процессов подготовки финансовой отчетности еще не завершены. Ожидаемое влияние основано на информации, доступной на дату утверждения к выпуску данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, и может быть уточнено по мере завершения оценки внедрения МСФО (IFRS) 18 и выпуска дополнительных разъяснений.

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 2025 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.

Анализ индикаторов обесценения основных средств

При оценке наличия признаков обесценения основных средств Группа рассматривает внешние и внутренние источники информации. Руководство Группы рассмотрело внешние и внутренние источники информации, чтобы определить, указывают ли какие-либо события или изменения в обстоятельствах на то, что балансовая стоимость основных средств может быть не возмещаемой.

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

По состоянию на 30 июня 2026 г. Группа провела оценку наличия вышеуказанных внешних и внутренних индикаторов обесценения основных средств, в частности, изменение процентных ставок, анализ выполнения фактических показателей в сравнении с плановыми показателями, а также анализ объемов по грузообороту в транзитном направлении и изменение курса тенге к швейцарскому франку, поскольку тариф в транзитном направлении устанавливается в швейцарских франках.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ (продолжение)

Ключевые источники неопределенности в оценках (продолжение)

Анализ индикаторов обесценения основных средств (продолжение)

Оценка, являются ли каждый из внешних и внутренних факторов индикатором обесценения, требует значительного суждения руководства. Ключевое суждение руководства основывается на том, что в условиях геополитической ситуации и разрыва традиционных транспортно-логистических цепочек, развитие транзитного потенциала страны является ключевым фактором активизации трансконтинентальной торговли.

По состоянию на 30 июня 2026 г. руководство Группы не выявило каких-либо событий, произошедших в 2026 г., которые могли бы рассматриваться как индикатор обесценения единой ЕГДС «Перевозочная деятельность», включающей в себя бизнес-направления, связанные с грузовыми и пассажирскими перевозками, магистральной железнодорожной инфраструктурой и вспомогательными активами, направленными на поддержание функционального оперирования инфраструктуры.

По состоянию на 30 июня 2026 г. руководство Группы выявило индикатор обесценения, связанный с отклонением фактических операционных показателей от ранее ожидаемых результатов, ЕГДС, включающей в себя активы дочерней организации ТОО «Порт Курык». В связи с этим руководство Группы определило возмещаемую стоимость ЕГДС и не выявило обесценения, поскольку возмещаемая стоимость ЕГДС превышает ее балансовую стоимость.

Обесценение основных средств, нематериальных активов и гудвила

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

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

Кроме того, руководство Группы оценивает возмещаемость гудвила ежегодно по состоянию на 31 декабря или всякий раз, когда появляются индикаторы обесценения ЕГДС, включающей в себя активы дочерней организации АО «Кедентранссервис», входящей в сегмент «Грузовые перевозки». По состоянию на 30 июня 2026 и 2025 гг. балансовая стоимость гудвила составила 15.520 млн тенге.

Для оценки обесценения гудвила руководство Группы провело тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2025 г. и определило возмещаемую стоимость на основании расчета ценности использования.

Руководство Группы пришло к выводу, что возмещаемая стоимость ЕГДС, к которой отнесен гудвил, превышает ее балансовую стоимость по состоянию на 31 декабря 2025 г.

По состоянию на 30 июня 2026 г. руководство Группы не выявило каких-либо событий, произошедших в 2026 г., которые могли бы рассматриваться как индикатор обесценения гудвила.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ (продолжение)

Ключевые источники неопределенности в оценках (продолжение)

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. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., расходы по корпоративному подоходному налогу, в основном, представлены расходами по текущему подоходному налогу в размере 10.190 млн тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: 10.001 млн тенге), расходами по отложенному подоходному налогу в размере 68.125 млн тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: 26.459 млн тенге) и расходами по обесценению корпоративного подоходного налога, удерживаемого у источника выплаты в размере 29.895 млн тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: ноль) (Примечание 12).

Возмещение налога на добавленную стоимость (далее – «НДС»)

По состоянию на каждую отчетную дату Группа производит оценку резерва в отношении невозмещаемой суммы НДС, которая возникла из-за предоставления услуг по международным перевозкам. Группа не может выставить НДС покупателям и, соответственно, может реализовать эти суммы, только получив их от налоговых органов.

В соответствии с налоговым законодательством РК сумма превышения НДС подлежит возврату из бюджета на ежеквартальной основе в упрощенном порядке в размере, соответствующем налоговому законодательству РК. Оставшаяся часть суммы превышения НДС подлежит возврату по итогам проведения в течение 5 лет налоговой проверки. В течение 2025 г. Группа провела анализ по крупным поставщикам и не выявила признаков неблагонадежности в соответствии с критериями Правил возврата превышения НДС. На основании данного анализа Группа подала требование о проведении тематической налоговой проверки за период с 1 квартала 2024 г. по 1 квартал 2025 г. на сумму 47.980 млн тенге с целью подтверждения сумм превышения НДС и получения возврата. В марте 2026 г. было получено предписание от налоговых органов о проведении налоговой проверки по подтверждению сумм превышения НДС за период с 1 января 2024 г. по 31 марта 2025 г. в соответствии с налоговым законодательством РК. В мае 2026 г. по результатам налоговой проверки налоговым органом подтверждена сумма превышения НДС, подлежащая возврату из бюджета за период с 1 квартала 2024 г. по 1 квартал 2025 г., в размере 46.629 млн тенге. По состоянию на 30 июня 2026 г. Группа признала на неподтвержденную налоговым органом сумму превышения НДС за период с 1 квартала 2024 г. по 1 квартал 2025 г. резерв в размере 1.351 млн тенге.

В целях оценки возмещаемости НДС Группа рассматривает информацию об ожидаемом возврате по НДС, полученную от своего налогового департамента, переписку с государственными налоговыми органами, а также исторические данные в отношении его возмещения. Фактическая сумма возмещения НДС может отличаться от сумм оценки Группы, что может оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

По состоянию на 30 июня 2026 г. общая балансовая стоимость НДС к возмещению составила 525.280 млн тенге, из которой 23.326 млн тенге было классифицировано в составе оборотных активов. Группа ожидает, что краткосрочная часть НДС к возмещению будет возвращена налоговыми органами или зачтена против будущих сумм обязательств по НДС в течение 12 месяцев после отчетной даты, и считает, что общий НДС к возврату является полностью возмещаемым.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ (продолжение)

Ключевые источники неопределенности в оценках (продолжение)

Долговые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., Группа инвестировала временно свободные денежные средства в портфель долговых ценных бумаг, номинированных в долларах США (*Примечание 12*). Инвестиции были осуществлены с целью получения дохода от последующей реализации долговых ценных бумаг до наступления договорных сроков погашения за счет изменения их рыночной стоимости.

Руководство Группы пришло к выводу, что портфель управляется и его результаты оцениваются на основе общей доходности инвестиций, включая изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг и получение процентного дохода. Группа оценивает данный портфель по справедливой стоимости через прибыль или убыток на основе бизнес-модели Группы по управлению финансовыми активами и договорных характеристик денежных потоков финансовых активов, в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*».

Оценка справедливой стоимости облигаций осуществляется в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13 «*Справедливая стоимость*» на основе наблюдаемых рыночных данных. По состоянию на 30 июня 2026 г. долговые ценные бумаги отнесены к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости (*Примечание 28*). Несмотря на наличие рыночных котировок, руководство Группы пришло к выводу, что рынок по данным выпускам не является активным ввиду ограниченного объема и низкой частоты совершаемых сделок. Соответственно, для определения справедливой стоимости применяются методы оценки, базирующиеся на наблюдаемых рыночных данных, включая рыночную доходность сопоставимых инструментов, кредитные спреды и валютные форвардные кривые.

Несмотря на длительные договорные сроки погашения долговых ценных бумаг, руководство Группы ожидает реализовать данный портфель в течение 12 месяцев после отчетной даты для финансирования будущих капитальных вложений Группы, в связи с чем долговые ценные бумаги классифицированы в составе оборотных активов. Фактические сроки реализации облигаций могут отличаться от текущих ожиданий руководства в зависимости от рыночных условий, инвестиционных потребностей Группы и сроков реализации запланированных капитальных проектов.

Денежные потоки, связанные с приобретением и реализацией долговых ценных бумаг, классифицированы Группой в составе инвестиционной деятельности. Несмотря на то, что данные финансовые активы учитываются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, они не удерживаются для торговых целей и не являются частью торгового портфеля. Инвестиции были осуществлены за счет временно свободных денежных средств с целью их последующей реализации для финансирования будущих капитальных вложений Группы. В связи с этим руководство считает, что представление денежных потоков по приобретению и реализации указанных облигаций в составе инвестиционной деятельности соответствует характеру данных операций и требованиям МСФО (IAS) 7 «*Отчет о движении денежных средств*».

По состоянию на 30 июня 2026 г. часть долговых ценных бумаг, выпущенных Министерством финансов РК и Евразийским банком развития, переданы в обеспечение в рамках сделок «прямое РЕПО» (*Примечания 12 и 19*).

Руководство Группы пришло к выводу, что по данным операциям Группа сохраняет практически все существенные риски и выгоды, связанные с владением переданными в обеспечение долговыми ценными бумагами. Соответственно, Группа продолжает учитывать долговые ценные бумаги в составе оборотных финансовых активов. Ограничение на распоряжение долговыми ценными бумагами носит временный характер и действует исключительно до даты исполнения обязательств по сделкам «прямое РЕПО». Поскольку данные обязательства подлежат погашению в течение короткого периода после отчетной даты, указанное ограничение не влияет на классификацию долговых ценных бумаг в качестве оборотных активов.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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».

Ключевой управленческий персонал (Правление и Совет директоров Компании) является руководством, принимающим операционные решения и осуществляющим мониторинг операционных результатов деятельности каждой из бизнес-единиц отдельно. Руководство Группы отслеживает множественные показатели прибыльности бизнес-единиц Группы, такие как прибыль до налогообложения, прибыль за период и валовую прибыль, посчитанные в соответствии с МСФО. При этом прибыль за период является основным показателем, используемым руководством Группы для цели распределения ресурсов и для оценки деятельности бизнес-единиц.

Внутрисегментные и межсегментные операции могут не осуществляться на тех же самых условиях, положениях и в тех же суммах, как операции с третьими сторонами. Межсегментная выручка и доходы, а также соответствующая маржа исключаются в рамках консолидационных элиминаций.

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2026 г. (неаудировано)					
В млн теңге	Грузовые перевозки	Пасса- жирские перевозки	Отчетные сегменты	Прочие	Элимина- ции	Итого
Ключевые операционные показатели						
Выручка и прочие доходы						
Выручка от перевозок от внешних покупателей (Примечание 20)	652.458	35.499	687.957	–	–	687.957
Государственные субсидии	777	12.695	13.472	–	–	13.472
Доходы от аренды от внешних покупателей	7.400	250	7.650	15	–	7.665
Прочая выручка от внешних покупателей	11.502	1.045	12.547	5.275	–	17.822
Операции между сегментами	11.577	29.552	41.129	2.189	(43.318)	–
Итого выручка и прочие доходы	683.714	79.041	762.755	7.479	(43.318)	726.916
Себестоимость реализации в т.ч.:	(484.478)	(67.297)	(551.775)	(6.672)	43.033	(515.414)
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованному отпускам	(204.902)	(16.140)	(221.042)	(3.472)	1	(224.513)
Топливо и горюче-смазочные материалы	(66.678)	(7.016)	(73.694)	(150)	–	(73.844)
Ремонт и обслуживание	(46.321)	(12.727)	(59.048)	(72)	598	(58.522)
Электроэнергия	(37.741)	(3.825)	(41.566)	(91)	–	(41.657)
Работы и услуги производственного характера	(39.746)	(6.721)	(46.467)	(661)	29.083	(18.045)
Материалы и запасы	(13.093)	(2.166)	(15.259)	(293)	–	(15.552)
Валовая прибыль	199.236	11.744	210.980	807	(285)	211.502
Общие и административные расходы в т.ч.:	(39.209)	(3.204)	(42.413)	(1.163)	280	(43.296)
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованному отпускам	(21.215)	(1.859)	(23.074)	(746)	–	(23.820)
Финансовый доход	20.329	798	21.127	279	(6.814)	14.592
Финансовые затраты (Убыток)/прибыль от курсовой разницы	(62.827)	(14.961)	(77.788)	(167)	5.005	(72.950)
Доля в убытке ассоциированных организаций и совместных предприятий	(2.541)	472	(2.069)	36	(71)	(2.104)
Восстановление обесценения/ (обесценение) финансовых активов и актива по договорам с покупателями	(1.437)	–	(1.437)	–	–	(1.437)
(Обесценение)/восстановление обесценения нефинансовых активов	2.463	19	2.482	9	(2.833)	(342)
Прочие прибыли и убытки	(3.025)	(150)	(3.175)	98	27	(3.050)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(1.837)	(70)	(1.907)	7	(23)	(1.923)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	111.152	(5.352)	105.800	(94)	(4.714)	100.992
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	(67.268)	1.055	(66.213)	(1.087)	7.174	(60.126)
Прибыль/(убыток) за период	43.884	(4.297)	39.587	(1.181)	2.460	40.866
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	465.065	223.209	688.274	32.728	–	721.002
Износ основных средств	50.804	6.904	57.708	967	(20)	58.655

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2025 г. (неаудировано)					
В млн тенге	Грузовые перевозки	Пасса- жирские перевозки	Отчетные сегменты	Прочие	Элимина- ции	Итого
Ключевые операционные показатели						
Выручка и прочие доходы						
Выручка от перевозок от внешних покупателей (Примечание 20)	574.883	32.863	607.746	–	–	607.746
Государственные субсидии	–	10.171	10.171	–	–	10.171
Доходы от аренды от внешних покупателей	11.098	381	11.479	14	–	11.493
Прочая выручка от внешних покупателей	13.897	1.090	14.987	5.422	–	20.409
Операции между сегментами	10.919	26.408	37.327	2.094	(39.421)	–
Итого выручка и прочие доходы	610.797	70.913	681.710	7.530	(39.421)	649.819
Себестоимость реализации в т.ч.:	(431.964)	(65.303)	(497.267)	(5.895)	38.970	(464.192)
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованному отпускам	(184.697)	(17.042)	(201.739)	(3.215)	–	(204.954)
Топливо и горюче-смазочные материалы	(51.334)	(8.072)	(59.406)	(138)	–	(59.544)
Ремонт и обслуживание	(45.109)	(11.278)	(56.387)	(42)	209	(56.220)
Электроэнергия	(29.649)	(3.090)	(32.739)	(83)	–	(32.822)
Работы и услуги производственного характера	(36.506)	(7.073)	(43.579)	(710)	26.451	(17.838)
Материалы и запасы	(18.228)	(2.069)	(20.297)	(376)	–	(20.673)
Валовая прибыль	178.833	5.610	184.443	1.635	(451)	185.627
Общие и административные расходы в т.ч.:	(27.866)	(3.526)	(31.392)	(906)	275	(32.023)
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованному отпускам	(19.065)	(1.889)	(20.954)	(633)	–	(21.587)
Финансовый доход	11.105	1.690	12.795	159	(4.104)	8.850
Финансовые затраты	(69.174)	(9.527)	(78.701)	(46)	1.742	(77.005)
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы	(51.375)	(10.536)	(61.911)	87	2.814	(59.010)
Доля в убытке ассоциированных организаций и совместных предприятий	(349)	–	(349)	–	–	(349)
Обесценение финансовых активов и актива по договорам с покупателями	(2.058)	(14)	(2.072)	(14)	(8)	(2.094)
(Обесценение)/восстановление обесценения нефинансовых активов	(6.499)	18	(6.481)	5	–	(6.476)
Прочие прибыли и убытки	(285)	113	(172)	(66)	(20)	(258)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	32.332	(16.172)	16.160	854	248	17.262
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	(7.452)	(965)	(8.417)	71	(2.527)	(10.873)
Прибыль/(убыток) за период	24.880	(17.137)	7.743	925	(2.279)	6.389
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	216.843	13.645	230.488	595	–	231.083
Износ основных средств	42.197	5.906	48.103	846	–	48.949

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. (неаудировано)					
В млн тенге	Грузовые перевозки	Пасса- жирские перевозки	Отчетные сегменты	Прочие	Элимина- ции	Итого
Ключевые операционные показатели						
Выручка и прочие доходы						
Выручка от перевозок от внешних покупателей (Примечание 20)	1.322.173	66.814	1.388.987	–	–	1.388.987
Государственные субсидии	1.548	25.779	27.327	–	–	27.327
Доходы от аренды от внешних покупателей	15.015	466	15.481	32	–	15.513
Прочая выручка от внешних покупателей	21.867	2.024	23.891	9.973	–	33.864
Операции между сегментами	23.752	58.915	82.667	4.826	(87.493)	-
Итого выручка и прочие доходы	1.384.355	153.998	1.538.353	14.831	(87.493)	1.465.691
Себестоимость реализации в т.ч.:	(973.071)	(137.056)	(1.110.127)	(13.204)	86.778	(1.036.553)
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованному отпускам	(438.948)	(35.111)	(474.059)	(7.483)	1	(481.541)
Топливо и горюче-смазочные материалы	(127.091)	(15.913)	(143.004)	(600)	–	(143.604)
Ремонт и обслуживание	(76.981)	(24.139)	(101.120)	(108)	811	(100.417)
Электроэнергия	(79.054)	(7.322)	(86.376)	(282)	–	(86.658)
Работы и услуги производственного характера	(81.801)	(12.687)	(94.488)	(975)	58.551	(36.912)
Материалы и запасы	(21.555)	(4.353)	(25.908)	(413)	3	(26.318)
Валовая прибыль	411.284	16.942	428.226	1.627	(715)	429.138
Общие и административные расходы в т.ч.:	(71.290)	(6.766)	(78.056)	(2.301)	677	(79.680)
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованному отпускам	(44.937)	(4.192)	(49.129)	(1.602)	–	(50.731)
Финансовый доход	32.586	1.542	34.128	512	(12.055)	22.585
Финансовые затраты	(146.535)	(26.083)	(172.618)	(190)	7.878	(164.930)
Прибыль от курсовой разницы	89.442	11.237	100.679	56	(1.020)	99.715
Доля в убытке ассоциированных организаций и совместных предприятий	(2.345)	–	(2.345)	–	–	(2.345)
Восстановление обесценения/ (обесценение) финансовых активов и актива по договорам с покупателями	2.405	15	2.420	56	(3.114)	(638)
(Обесценение)/восстановление обесценения нефинансовых активов	(3.086)	(388)	(3.474)	132	27	(3.315)
Прочие прибыли и убытки	(1.049)	61	(988)	(128)	(25)	(1.141)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	311.412	(3.440)	307.972	(236)	(8.347)	299.389
Расходы по подоходному налогу	(116.120)	(709)	(116.829)	(1.076)	9.517	(108.388)
Прибыль/(убыток) за период	195.292	(4.149)	191.143	(1.312)	1.170	191.001
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	689.950	233.524	923.474	33.052	–	956.526
Износ основных средств (Примечание 6)	98.578	13.656	112.234	1.803	(47)	113.990

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. (неаудировано)					
В млн тенге	Грузовые перевозки	Пасса- жирские перевозки	Отчетные сегменты	Прочие	Элимина- ции	Итого
Ключевые операционные показатели						
Выручка и прочие доходы						
Выручка от перевозок от внешних покупателей (Примечание 20)	1.130.511	60.161	1.190.672	–	–	1.190.672
Государственные субсидии	–	21.277	21.277	–	–	21.277
Доходы от аренды от внешних покупателей	23.839	711	24.550	25	–	24.575
Прочая выручка от внешних покупателей	23.881	2.196	26.077	10.476	–	36.553
Операции между сегментами	21.620	52.829	74.449	4.585	(79.034)	–
Итого выручка и прочие доходы	1.199.851	137.174	1.337.025	15.086	(79.034)	1.273.077
Себестоимость реализации	(845.544)	(123.381)	(968.925)	(11.686)	78.089	(902.522)
в т.ч.:						
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованному отпускам	(377.469)	(33.063)	(410.532)	(6.539)	–	(417.071)
Топливо и горюче-смазочные материалы	(95.332)	(14.247)	(109.579)	(609)	–	(110.188)
Ремонт и обслуживание	(83.777)	(21.538)	(105.315)	(104)	335	(105.084)
Электроэнергия	(55.001)	(5.401)	(60.402)	(262)	–	(60.664)
Работы и услуги производственного характера	(75.310)	(12.089)	(87.399)	(963)	52.821	(35.541)
Материалы и запасы	(26.846)	(3.872)	(30.718)	(510)	–	(31.228)
Валовая прибыль	354.307	13.793	368.100	3.400	(945)	370.555
Общие и административные расходы	(56.289)	(6.288)	(62.577)	(1.894)	695	(63.776)
в т.ч.:						
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованному отпускам	(39.864)	(3.570)	(43.434)	(1.355)	–	(44.789)
Финансовый доход	21.250	2.893	24.143	271	(6.659)	17.755
Финансовые затраты	(104.752)	(17.210)	(121.962)	(94)	2.673	(119.383)
Убыток от курсовой разницы	(69.710)	(9.908)	(79.618)	(18)	2.627	(77.009)
Доля в прибыли ассоциированных организаций и совместных предприятий	1.094	–	1.094	–	–	1.094
Обесценение финансовых активов и актива по договорам с покупателями	(3.074)	(28)	(3.102)	(28)	24	(3.106)
(Обесценение)/восстановление обесценения нефинансовых активов	(7.261)	564	(6.697)	12	–	(6.685)
Прочие прибыли и убытки	3.626	34	3.660	(134)	(15)	3.511
Прибыль/(убыток) до налогообложения	139.191	(16.150)	123.041	1.515	(1.600)	122.956
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	(33.674)	(1.712)	(35.386)	122	(1.642)	(36.906)
Прибыль/(убыток) за период	105.517	(17.862)	87.655	1.637	(3.242)	86.050
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	377.434	21.689	399.123	664	–	399.787
Износ основных средств (Примечание 6)	84.181	11.737	95.918	1.691	(1)	97.608

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

Географическая информация Группы

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

В млн теңге	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 г. (неаудировано)	2025 г. (неаудировано)	2026 г. (неаудировано)	2025 г. (неаудировано)
Месторасположение покупателей				
РК	630.305	570.063	1.235.710	1.055.823
РФ	52.609	45.404	109.795	91.260
КНР	26.669	19.380	67.556	43.694
Прочее	17.333	14.972	52.630	82.300
	726.916	649.819	1.465.691	1.273.077

За три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 и 2025 гг., ни один из клиентов не обеспечивал более 10% общей выручки Группы в индивидуальном порядке.

Информация о внеоборотных активах Группы, исключая финансовые инструменты и отложенные налоговые активы, представлена ниже в зависимости от географического расположения активов:

В млн теңге	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г. (аудировано)
Месторасположение активов		
РК	8.021.538	7.034.262
РФ	37.495	38.598
КНР	13.374	15.757
Прочее	1.392	–
	8.073.799	7.088.617

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

<i>В млн теңге</i>	Инфраструктура железнодорожных путей	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Земля	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2026 г.	2.047.392	378.652	432.036	2.630.846	2.807	18.741	364.973	5.875.447
Приобретения	1	334	7.702	218.882	–	828	646.572	874.319
Поступления по аренде	–	10	10.447	71.750	–	–	–	82.207
Модификации договоров аренды	–	618	(32)	2.647	–	–	–	3.233
Выбытия	(3)	(1.415)	(12.364)	(4.768)	(2)	(176)	(2.473)	(21.201)
Расходы по износу (Примечание 5)	(32.592)	(4.928)	(18.113)	(57.012)	–	(1.345)	–	(113.990)
Износ по выбытиям	5	846	12.263	4.692	–	175	–	17.981
Прочие движения, переводы*	22.141	(228)	13.811	93.412	–	(139)	(128.868)	129
Балансовая стоимость на 30 июня 2026 г.	2.036.944	373.889	445.750	2.960.449	2.805	18.084	880.204	6.718.125
Первоначальная стоимость	2.506.750	469.192	806.123	3.824.018	2.805	45.524	892.065	8.546.477
Накопленный износ и обесценение	(469.806)	(95.303)	(360.373)	(863.569)	–	(27.440)	(11.861)	(1.828.352)
Балансовая стоимость на 30 июня 2026 г.	2.036.944	373.889	445.750	2.960.449	2.805	18.084	880.204	6.718.125
В том числе:								
Активы в форме права пользования:								
Первоначальная стоимость	–	3.065	37.909	515.730	–	7.374	–	564.078
Накопленный износ и обесценение	–	(1.245)	(14.727)	(29.712)	–	(7.374)	–	(53.058)
Балансовая стоимость	–	1.820	23.182	486.018	–	–	–	511.020
Основные средства, являющиеся предметом операционной аренды (Группа в качестве арендодателя)	417	40.985	41	54.387	45	–	–	95.875

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

<i>В млн тенге</i>	Инфраструктура железнодорожных путей	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Земля	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2025 г.	1.536.109	350.284	277.382	2.124.128	3.892	11.088	479.344	4.782.227
Приобретения	711	1.246	7.640	392	3	101	303.458	313.551
Поступления по аренде	–	22	13	85.549	–	–	–	85.584
Модификации договоров аренды	–	1.056	(294)	–	–	–	–	762
Выбытия	(479)	(472)	(1.318)	(3.778)	(1.087)	(192)	(251)	(7.577)
Расходы по износу (Примечание 5)	(24.826)	(4.113)	(18.333)	(49.299)	–	(1.037)	–	(97.608)
Износ по выбытиям	375	219	1.231	3.737	–	191	–	5.753
Прочие движения, переводы*	20.976	13.683	5.675	140.564	–	(1.270)	(180.752)	(1.124)
Балансовая стоимость на 30 июня 2025 г.	1.532.866	361.925	271.996	2.301.293	2.808	8.881	601.799	5.081.568
Первоначальная стоимость	1.954.257	449.422	617.341	3.071.402	2.808	33.770	612.907	6.741.907
Накопленный износ и обесценение	(421.391)	(87.497)	(345.345)	(770.109)	–	(24.889)	(11.108)	(1.660.339)
Балансовая стоимость на 30 июня 2025 г.	1.532.866	361.925	271.996	2.301.293	2.808	8.881	601.799	5.081.568
В том числе:								
Активы в форме права пользования:								
Первоначальная стоимость	–	2.949	44.473	341.345	–	8.020	–	396.787
Накопленный износ и обесценение	–	(1.304)	(24.511)	(16.489)	–	(6.398)	–	(48.702)
Балансовая стоимость	–	1.645	19.962	324.856	–	1.622	–	348.085
Основные средства, являющиеся предметом операционной аренды (Группа в качестве арендодателя)	–	449	–	67.097	–	–	–	67.546

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

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2026 г. незавершенное строительство, в основном, состоит из затрат по проектам по строительству железнодорожных линий «Достык-Алашанькоу», «Дарбаза-Мактаарал», «Мойынты-Кызылжар», «Бахты-Аягоз», обводной железнодорожной линии в обход станции Алматы и прочим объектам реконструкции инфраструктуры железнодорожных путей.

По состоянию на 30 июня 2026 г. Группа классифицировала авансы, выплаченные за пассажирские вагоны и электровагоны на сумму 243.338 млн тенге, в составе незавершенного строительства, поскольку руководство Группы считает, что контроль над указанными активами переходит к Группе по мере их изготовления поставщиком.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., Группа начислила расходы по износу по активам в форме права пользования по договорам аренды на сумму 10.831 млн тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: 9.169 млн тенге), относящимся преимущественно к транспортным средствам и к машинам и оборудованию.

По состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. все будущие недисконтированные арендные платежи, подлежащие получению Группой по договорам операционной аренды с арендаторами, подлежат получению в течение одного года.

7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Движения в инвестициях в ассоциированные организации и совместные предприятия представлены следующим образом:

<i>В млн тенге</i>	2026 г.	2025 г.
Ассоциированные организации		
На 1 января	56.464	48.678
Вклады в уставный капитал	2.418	3.551
Пересчет иностранных валют	(1.067)	6.479
Доля в (убытке)/прибыли	(2.294)	1.744
Справедливая стоимость оставшейся доли при потере контроля над дочерней организацией	197	–
Обесценение	(969)	–
Дивиденды к получению	(3.943)	(3.451)
На 30 июня (неаудировано)	50.806	57.001
Совместные предприятия		
На 1 января	11.637	1.396
Вклады в уставный капитал	549	–
Приобретение	–	12.998
Пересчет иностранных валют	40	51
Корректировка нереализованной прибыли	–	(2.838)
Доля в убытке	(51)	(650)
На 30 июня (неаудировано)	12.175	10.957

По состоянию на 30 июня 2026 г. непризнанная доля Группы в убытках существенной ассоциированной организации ТОО «Актауский Морской Северный Терминал» составила 9.302 млн тенге (по состоянию на 31 декабря 2025 г.: 9.800 млн тенге).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., Группа, в лице дочерней организации АО «Кедентранссервис», осуществила дополнительный вклад денежными средствами без изменения доли владения в размере 549 млн тенге в уставный капитал совместного предприятия Частная компания Kazakh-Chinese trade and logistics company (Almaty) Ltd., который распределен между Группой и Xi'an Free Trade Port Construction and Operation Co., Ltd. По состоянию на 30 июня 2026 г. уставный капитал Частной компании Kazakh-Chinese trade and logistics company (Almaty) Ltd полностью не сформирован, фактически внесенный вклад Группы составил 55,61%, при этом доля участия Группы остается неизменной и составляет 49,9%.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (продолжение)

В марте 2026 г. дочерняя организация АО «KTZ Air Cargo» увеличила уставный капитал путем размещения дополнительных простых акций с целью реализации 50,98% акций общей стоимостью 204 млн тенге третьей стороне. В результате доля владения Группы, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», снизилась со 100% до 49,02%. Группа потеряла контроль над АО «KTZ Air Cargo» и признала 49,02% пакета акций по справедливой стоимости в размере 197 млн тенге как инвестиции в ассоциированную организацию. Группа признала доход от выбытия дочерней организации в размере 57 млн тенге в составе прочих прибылей и убытков. В июне 2026 г. в связи с государственной перерегистрацией АО «KTZ Air Cargo» официально сменило наименование на АО «Alatau Air Cargo».

В апреле 2026 г. уставный капитал совместного предприятия ЧК Middle Corridor Multimodal Ltd. был увеличен путем внесения новым акционером, Корпорация с ограниченной ответственностью «China Railway Container Transport Co., Ltd, вклада в размере 454.000 долларов США. В результате данной операции доля Группы снизилась и составила 25%. При этом Группа сохранила совместный контроль и продолжает учитывать ЧК Middle Corridor Multimodal Ltd. как совместное предприятие.

8. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

В млн тенге	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г. (аудировано)
Авансы, выплаченные за основные средства	749.883	731.026
НДС к возмещению	520.631	390.051
Инвестиционная недвижимость	8.501	8.565
Корпоративный подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	1.026	3.408
Прочие	6.561	4.350
Минус: резерв по НДС к возмещению	(18.677)	(17.164)
Минус: резерв по корпоративному подоходному налогу, удерживаемому у источника выплаты	(895)	(1.167)
Минус: резерв по авансам поставщикам за основные средства	(467)	(470)
Минус: резерв по прочим внеоборотным нефинансовым активам	(72)	(72)
Итого прочие нефинансовые активы	1.266.491	1.118.527
Денежные средства, ограниченные в использовании	9.667	14.069
Ссуды работникам	2.101	2.366
Облигации казахстанских банков второго уровня и прочих кредитных институтов и прочие долговые ценные бумаги	711	676
Прочие	1.445	1.533
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим внеоборотным финансовым активам	(296)	(383)
Итого прочие финансовые активы	13.628	18.261
	1.280.119	1.136.788

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., Группа начислила расходы по износу по инвестиционной недвижимости на сумму 64 млн тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: 67 млн тенге).

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

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

8. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. авансы, выплаченные за основные средства, включали следующее:

<i>В млн тенге</i>	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г. (аудировано)
Строительство железнодорожных путей	450.856	289.072
Строительство единой цифровой сети радиосвязи LTE-R на железных дорогах	83.517	–
Модернизация вокзальной инфраструктуры	79.248	26.469
Поставка электровозов	56.374	113.959
Строительство систем автоматического регулирования движения поездов	36.758	68.598
Капитальный ремонт железнодорожных путей	12.067	358
Приобретение стрелочной продукции	4.977	–
Строительство приёмотправочных путей на железнодорожном участке	4.334	4.334
Приобретение рельсов	4.333	5.341
Поставка пассажирских вагонов	462	206.144
Прочие	16.957	16.751
	749.883	731.026

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В млн тенге</i>	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г. (аудировано)
Краткосрочные банковские вклады в долларах США	150.166	4.532
Краткосрочные банковские вклады в тенге	129.981	175.890
Краткосрочные банковские вклады в других валютах	1.008	34
Деньги на текущих счетах в тенге	25.759	16.462
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США	23.687	6.806
Деньги на цифровых счетах в тенге	22.604	22.882
Деньги на текущих счетах в банках в юанях	10.630	2.714
Деньги на текущих счетах в банках в российских рублях	2.277	3.392
Деньги на текущих счетах в банках в других валютах	1.652	277
Наличность в кассе	7	2
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	(76)	(18)
	367.695	232.973

По состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. денежные средства на цифровых счетах представляют собой программируемые цифровые тенге, предназначенные исключительно для модернизации железнодорожного транспортного коридора «Достык-Мойынты» и полученные в рамках выпуска облигаций на Казахстанской фондовой бирже в пользу Акционера.

По состоянию на 30 июня 2026 г. средневзвешенная процентная ставка по денежным средствам на текущих счетах составляла 12,15% в тенге и 0,56% в других валютах (по состоянию на 31 декабря 2025 г.: 5,63% в тенге и 0,32% в других валютах).

Краткосрочные банковские вклады 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 30 июня 2026 г. средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным банковским вкладам составила 16,46% в тенге, 4,22% в долларах США и 5% в других валютах (по состоянию на 31 декабря 2025 г.: 17,68% в тенге, 2,36% в долларах США и 11,75% в других валютах).

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2026 г. балансовая стоимость денежных средств Группы, размещенных на текущих счетах и краткосрочных вкладах в АО «Казпочта» и цифровых счетах в Национальном банке РК, являющихся связанными сторонами Группы, составила 26.187 млн тенге (по состоянию на 31 декабря 2025 г.: 24.570 млн тенге) и 22.604 млн тенге (по состоянию на 31 декабря 2025 г.: 22.882 млн тенге), соответственно (Примечание 27). Кроме того, Группа размещает денежные средства и их эквиваленты в банках и других финансовых институтах с рейтингом от «АА-» до «ВВ-». На основании этого Группа считает, что кредитный риск денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 30 июня 2026 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

В млн тенге	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г. (аудировано)
Топливо и горюче-смазочные материалы (по себестоимости)	37.226	30.827
Материалы верхнего строения пути (по себестоимости)	28.883	26.862
Сырье и материалы (по себестоимости)	14.003	13.825
Запасные части (по себестоимости)	11.538	11.015
Строительные материалы (по себестоимости)	1.350	1.128
Прочие (по себестоимости)	4.202	3.745
	97.202	87.402
Минус: резерв по товарно-материальным запасам	(917)	(980)
	96.285	86.422

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В млн тенге	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г. (аудировано)
Торговая дебиторская задолженность, возникшая вследствие договоров с покупателями	26.900	21.864
Прочая торговая дебиторская задолженность	925	1.001
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, возникшей вследствие договоров с покупателями	(3.880)	(4.223)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей торговой дебиторской задолженности	(159)	(633)
	23.786	18.009

По состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

В млн тенге	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г. (аудировано)
Доллары США	13.968	9.096
Тенге	9.002	8.021
В других валютах	816	892
	23.786	18.009

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

12. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

<i>В млн тенге</i>	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г. (аудировано)
Корпоративный подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	40.185	36.392
Авансы выданные	26.360	26.713
Расходы будущих периодов	8.563	1.037
Предоплата по прочим налогам	1.800	4.089
Прочие	5.380	5.488
Минус: резерв под обесценение корпоративного подоходного налога, удерживаемого у источника выплаты	(29.895)	–
Минус: резерв под обесценение авансов выданных	(2.331)	(2.328)
Минус: резерв под обесценение прочих оборотных нефинансовых активов	(5.104)	(5.089)
Итого прочие нефинансовые активы	44.958	66.302
Долговые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21.563	–
Деньги, ограниченные в использовании	25.954	25.009
Дивиденды к получению	3.636	–
Государственные субсидии	3.362	–
Претензии, пени и штрафы	2.132	1.947
Задолженность работников	1.895	1.628
Прочие	3.407	5.160
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим оборотным финансовым активам	(3.926)	(4.207)
Итого прочие финансовые активы	58.023	29.537
	102.981	95.839

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., Группа начислила резерв под обесценение корпоративного подоходного налога, удерживаемого у источника выплаты, на сумму 29.895 млн тенге в связи с изменениями налогового законодательства РК в отношении срока исковой давности, вступивших в силу с 1 января 2026 г.

В мае-июне 2026 г. Группа инвестировала временно свободные денежные средства в портфель долговых ценных бумаг, выпущенных Министерством финансов РК, АО «НК «КазМунайГаз», АО «НИХ «Байтерек» и Евразийским банком развития, на общую сумму 125.016.375 долларов США (59.686 млн тенге) и со сроками погашения в период с июня 2029 г. по октябрь 2048 г. В соответствии с бизнес-моделью Группы по управлению данным финансовыми активами и договорными характеристиками денежных потоков данные долговые ценные бумаги были классифицированы как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (*Примечание 4*). Несмотря на длительные договорные сроки погашения, руководство Группы ожидает реализовать данный портфель в течение 12 месяцев после отчетной даты для финансирования будущих капитальных вложений. В связи с этим Группа классифицировала долговые ценные бумаги в состав оборотных активов (*Примечание 4*).

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., по данным долговым ценным бумагам был начислен процентный доход в размере 583.831 долларов США (278 млн тенге), признан убыток от переоценки до справедливой стоимости в размере 6.311.746 долларов США (3.034 млн тенге) (*Примечание 24*), а также доход от курсовой переоценки в размере 414 млн тенге.

По состоянию на 30 июня 2026 г. балансовая стоимость долговых ценных бумаг, выпущенных Министерством финансов РК составила 52.034.861 доллар США (25.014 млн тенге), АО «НК «КазМунайГаз» – 36.071.416 долларов США (17.340 млн тенге), Евразийским банком развития – 23.868.797 долларов США (11.474 млн тенге) и АО «НИХ «Байтерек» – 7.313 386 долларов США (3.516 млн тенге) (*Примечание 27*).

По состоянию на 30 июня 2026 г. часть долговых ценных бумаг, выпущенных Министерством финансов РК и Евразийским банком развития, переданная в обеспечение в рамках сделок «прямое РЕПО» (*Примечание 19*), в размере 35.781 млн тенге реклассифицирована в отдельную строку в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

12. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Денежные средства, ограниченные в использовании, в основном, представляют суммы в долларах США, заложенные в качестве обеспечения краткосрочной части займов, полученных от Citibank и Deutsche Bank Luxembourg, S.A. Ограничение на использование денежных средств будет снято после погашения этих займов.

13. КАПИТАЛ

Прочие вклады

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., Группа признала разницу между справедливой стоимостью займа и суммой займа, полученного от Акционера по ставке ниже рыночной, в размере 22.678 млн тенге за минусом эффекта отложенного налога на сумму 4.536 млн тенге (*Примечание 14*).

Резерв хеджирования

В 2024 и 2026 гг. Группа осуществила хеджирование денежных потоков для уменьшения валютного риска изменения эквивалента в тенге выручки от грузовых транзитных перевозок в швейцарских франках в рамках Стратегии 1, Стратегии 2 и Стратегии 3. Для подтверждения весьма вероятных сделок Группа использовала наличие истории потоков денежных средств от грузовых транзитных перевозок в швейцарских франках, достаточной инфраструктуры, а также выгодное географическое положение для осуществления грузовых транзитных перевозок. Группа является монополистом в части доступа к магистральной железнодорожной сети и доминантом в сфере грузовых перевозок.

Стратегия 1 (с датой применения с 1 октября 2024 г.)

Еврооблигации номиналом 882.978.000 долларов США, выпущенные в октябре 2022 г. на Казахстанской фондовой бирже в пользу Акционера, и подлежащие погашению 28 октября 2025 г., а также кросс-валютные свопы на сумму 881.881.000 швейцарских франков с датой погашения 25 октября 2025 г. являлись инструментами хеджирования, которые отдельно идентифицировались и поддавались надежной оценке. Объектом хеджирования в данном отношении являлась высоковероятная выручка от грузовых транзитных перевозок в размере 875.066.510 швейцарских франков за период с 1 января 2025 г. по 22 октября 2025 г. В августе 2025 г., в связи с подписанием меморандума о продлении срока погашения Еврооблигаций с 2025 г. до 2028 г. и об изменении купонной ставки с 2% на 3%, учет хеджирования, где инструментом хеджирования являлись Еврооблигации, подлежащие погашению 28 октября 2025 г., был прекращен.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., была получена выручка от грузовых перевозок в международном (транзитном) сообщении, являющаяся объектом хеджирования денежных потоков, соответственно, накопленный убыток в размере 30.338 млн тенге, приходящийся на инструмент хеджирования, был реклассифицирован из прочего совокупного убытка в выручку от грузовых перевозок (*Примечание 20*). Эффект отложенного подоходного налога составил 6.068 млн тенге.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., эффективная часть, включая эффективную часть изменения справедливой стоимости производного инструмента, в размере 31.077 млн тенге была отнесена на резерв хеджирования в прочем совокупном убытке в виде чистого убытка по инструментам хеджирования денежных потоков. Эффект отложенного подоходного налога составил 6.215 млн тенге. Неэффективная часть в размере 31.142 млн тенге была отнесена на финансовые затраты (*Примечание 24*).

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

13. КАПИТАЛ (продолжение)

Резерв хеджирования (продолжение)

Стратегия 2 (с датой применения с 21 ноября 2024 г.)

Суммы основного долга по займам Группы в размере 1.070.208.399 швейцарских франков с фиксированными графиками погашения, соответствующими прогнозируемым потокам выручки от грузовых транзитных перевозок в швейцарских франках, являются инструментами хеджирования, которые отдельно идентифицируются и поддаются надежной оценке. По состоянию на 30 июня 2026 г. балансовая стоимость займов составила 463.163 млн тенге (по состоянию на 31 декабря 2025 г.: 534.250 млн тенге). Объектами хеджирования в данных отношениях являются потоки высоковероятной выручки от грузовых транзитных перевозок в размере 1.070.208.399 швейцарских франков за период с 21 ноября 2024 г. по 15 ноября 2034 г., из которых 138.438.878 швейцарских франков приходится на 2026 г.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., эффективная часть в размере 34.969 млн тенге была отнесена на резерв хеджирования в прочем совокупном доходе в виде чистого дохода по инструментам хеджирования денежных потоков (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: эффективная часть в размере 67.671 млн тенге была отнесена на резерв хеджирования в прочем совокупном убытке в виде чистого убытка по инструментам хеджирования денежных потоков). Эффект отложенного подоходного налога составил 6.994 млн тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: 13.534 млн тенге).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., была получена выручка от грузовых перевозок в международном (транзитном) сообщении, являющаяся объектом хеджирования денежных потоков, соответственно, накопленный убыток в размере 4.102 млн тенге приходящийся на инструмент хеджирования, был реклассифицирован из прочего совокупного убытка в выручку от грузовых перевозок (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: 1.799 млн тенге) (*Примечание 20*). Эффект отложенного подоходного налога составил 820 млн тенге (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: 360 млн тенге).

Стратегия 3 (с датой применения с 18 мая 2026 г.)

В мае 2026 г. Группа заключила восемь сделок кросс-валютного свопа с J.P. Morgan Securities plc. (Великобритания), Societe Generale SA (Франция), Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (ОАЭ) и Standard Chartered Bank (Великобритания) на совокупную номинальную сумму 1.000.000.000 долларов США и 788.187.500 швейцарских франков. Инструментом хеджирования в рамках данной стратегии является комбинация облигаций, деноминированных в долларах США, номинальной стоимостью 1.000.000.000 долларов США, выпущенных в апреле 2026 г., и указанных кросс-валютных свопов, графики получения фиксированных сумм в долларах США по которым полностью соответствуют графикам выплат вознаграждения и основного долга по облигациям. В результате указанной комбинации весь отток денежных средств в долларах США, включая выплату вознаграждения, экономически преобразован в отток денежных средств в швейцарских франках. Указанные облигации и кросс-валютные свопы отдельно идентифицируются и поддаются надежной оценке.

Объектом хеджирования в данном отношении является высоковероятная выручка от грузовых транзитных перевозок в размере 788.187.500 швейцарских франков, включающих 394.137.500 швейцарских франков в 2031 г. и 394.050.000 швейцарских франков в 2036 г., соответствующие по срокам и суммам выплатам в швейцарских франках по сделкам кросс-валютного свопа. Хеджируемым риском является риск изменения курса швейцарского франка к тенге, которому подвержена высоковероятная будущая выручка Группы, деноминированная в швейцарских франках. Коэффициент хеджирования составляет 1:1.

При первоначальном признании справедливая стоимость сделок кросс-валютного свопа отличалась от цены сделок на сумму маржи банков-контрагентов, включенной в условия сделок. Поскольку справедливая стоимость определена с использованием только наблюдаемых рыночных данных, разница в размере 13.823.183 долларов США (6.490 млн тенге) была признана в составе прибыли или убытка на даты заключения сделок. Указанная сумма не является неэффективностью хеджирования, не входит в состав отношений хеджирования и не подлежит последующему сторнированию: последующие изменения справедливой стоимости сделок учитываются в рамках модели учета хеджирования.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

13. КАПИТАЛ (продолжение)

Резерв хеджирования (продолжение)

Стратегия 3 (с датой применения с 18 мая 2026 г.) (продолжение)

За период с 18 мая 2026 г. по 30 июня 2026 г. эффективная часть, включая курсовые убытки по облигациям в размере 11.005 млн тенге и эффективную часть изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов в размере 10.434 млн тенге, была отнесена на резерв хеджирования в прочем совокупном доходе в виде чистого убытка по инструментам хеджирования денежных потоков в размере 571 млн тенге. Неэффективная часть в размере 571 млн тенге была отнесена на финансовые затраты (Примечание 24). Совокупный эффект отложенного подоходного налога, отраженный в составе прочего совокупного дохода, составил ноль (2.201 млн тенге в отношении курсовых убытков по облигациям, (2.087) млн тенге в отношении изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов и (114) млн тенге в отношении неэффективной части).

Неконтролирующие доли участия

Ниже представлена информация о дочерних организациях с существенными неконтролирующими долями участия:

В млн тенге	Страна регистрации и осуществления деятельности	Неконтролирующие доли участия			
		30 июня 2026 г.		31 декабря 2025 г.	
		Доля	Балансовая стоимость	Доля	Балансовая стоимость
ТОО «KTZE - Khorgos Gateway», дочерняя организация АО «KTZ Express»	РК	49%	20.338	49%	21.301
Прочие	РК		(2.876)		(2.808)
			17.462		18.493

Ниже представлена обобщенная финансовая информация в отношении ТОО «KTZE - Khorgos Gateway»:

	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Отчёт о финансовом положении		
Внеоборотные активы (основные средства и прочие)	25.323	25.891
Оборотные активы (денежные средства, краткосрочная дебиторская задолженность, запасы и прочие)	26.265	22.367
Долгосрочные обязательства (обязательства по вознаграждениям работникам, отложенные налоговые обязательства)	1.892	2.024
Краткосрочные обязательства (торговая и прочая кредиторская задолженность)	8.190	2.762
Итого капитал	41.506	43.472
Приходящийся на:		
Акционера	21.168	22.171
Неконтролирующую долю участия	20.338	21.301

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

13. КАПИТАЛ (продолжение)

Неконтролирующие доли участия (продолжение)

<i>В млн теңге</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 г.	2025 г. (неаудировано)
Отчёт о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Выручка	8.484	6.629
Себестоимость	(4.788)	(4.024)
Административные расходы	(592)	(640)
Финансовый доход	1.769	1.101
Прочие прибыли и убытки	(481)	962
Прибыль до налогообложения	4.392	4.028
Экономия по подоходному налогу	138	443
Прочий совокупный доход за период	4.530	4.471
Приходящийся на:		
Акционера	2.310	2.280
Неконтролирующую долю участия	2.220	2.191
Дивиденды, объявленные в пользу неконтролирующей доли участия		
	3.183	3.509

<i>В млн теңге</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 г.	2025 г. (неаудировано)
Информация о денежных потоках		
Операционная деятельность	2.470	5.981
Инвестиционная деятельность	(579)	(1.108)
Финансовая деятельность	–	(2.808)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	1.891	2.065

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****14. ЗАЙМЫ**

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

В млн теңге	30 июня 2026 г. (неаудировано)		31 декабря 2025 г. (аудировано)	
	Сумма	Средневзвешенная эффективная процентная ставка (%)	Сумма	Средневзвешенная эффективная процентная ставка (%)
<i>Займы с фиксированной процентной ставкой</i>				
Займы полученные	342.626		378.916	
- в теңге	226.932	10,79	245.854	11,58
- в российских рублях	83.995	7,98	92.153	8,04
- в евро	30.990	7,83	40.909	6,75
- в юанях	709	3,00	-	-
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>				
Выпущенные долговые ценные бумаги	1.696.025		1.192.346	
- в теңге	799.164	12,23	783.334	12,16
- в долларах США	896.861	5,70	409.012	6,52
<i>Займы с плавающей процентной ставкой</i>				
Займы полученные	1.618.980		1.530.869	
- в швейцарских франках	1.113.411	2,02	1.126.780	2,37
- в евро	371.956	5,22	371.351	5,90
- в юанях	133.613	3,28	32.738	5,61
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>				
Выпущенные долговые ценные бумаги	243.418		83.886	
- в юанях	243.418	4,18	-	-
- в теңге	-	-	83.886	13,63
	3.901.049		3.186.017	
<i>Краткосрочная часть займов</i>				
Краткосрочная часть займов	561.975		488.658	
<i>Долгосрочная часть займов</i>				
Долгосрочная часть займов	3.339.074		2.697.359	
	3.901.049		3.186.017	

Займы полученные*Societe Generale u Natixis*

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., Группа, в лице дочерней организации 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 627.110.893 евро, получила заемные средства на общую сумму 12.190.089 евро (6.812 млн теңге) (включая премию BPIfrance). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по ставке вознаграждения Euribor 6m + 1,15%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2036 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

14. ЗАЙМЫ (продолжение)

Займы полученные (продолжение)

Societe Generale и Natixis (продолжение)

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., Группа, в лице дочерней организации ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки», в рамках кредитного соглашения с Societe Generale и Natixis, под гарантию экспортно-кредитного агентства BPIfrance, заключенного 13 декабря 2024 г., на финансирование приобретения грузовых локомотивов на общую сумму 770.000.000 евро, получила заемные средства на общую сумму 77.979.948 евро (44.032 млн тенге) (включая премию BPIfrance). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по ставке вознаграждения Euribor 6m + 0,8%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2036 г.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 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 627.110.893 евро, получила заемные средства на общую сумму 30.529.892 евро (17.004 млн тенге) (включая премию BPIfrance). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по ставке вознаграждения Euribor 6m + 1,15%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2035 г.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. Группа, в лице дочерней организации ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки», в рамках кредитного соглашения с Societe Generale и Natixis, под гарантию экспортно-кредитного агентства BPIfrance, заключенного 13 декабря 2024 г., на финансирование приобретения грузовых локомотивов на общую сумму 770.000.000 евро, получила заемные средства на общую сумму 183.494.747 евро (98.133 млн тенге) (включая премию BPIfrance). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по ставке вознаграждения Euribor 6m + 0,8%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2035 г.

Азиатский банк инфраструктурных инвестиций, Международная финансовая корпорация, Standard Chartered Bank

9 января 2026 г., в рамках реализации проекта «Строительство обводной железнодорожной линии в обход узла Алматы» (далее - Проект), Группа, в лице Компании, заключила соглашение об основных условиях и соглашение о займах с Азиатским банком инфраструктурных инвестиций (далее – АИБ), Международной финансовой корпорацией (далее – IFC) и Standard Chartered Bank под гарантийное обеспечение MIGA на общую сумму 243.428.993 швейцарских франков.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., Группа, в лице Компании, в рамках кредитного соглашения с АИБ, заключенного 9 января 2026 г., на финансирование Проекта на общую сумму 119.923.249 швейцарских франков, получила заемные средства на общую сумму 72.501.178 швейцарских франков (46.732 млн тенге). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по ставке вознаграждения SARON 6m + 1,3%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2035 г.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., Группа, в лице Компании, в рамках кредитного соглашения с IFC, заключенного 9 января 2026 г., на финансирование Проекта на общую сумму 39.974.416 швейцарских франков, получила заемные средства на общую сумму 24.167.059 швейцарских франков (15.577 млн тенге). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по ставке вознаграждения SARON 6m + 1,3%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2035 г.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., Группа, в лице Компании, в рамках кредитного соглашения с Standard Chartered Bank, под гарантийное обеспечение MIGA, заключенного 9 января 2026 г, на финансирование Проекта на общую сумму 83.531.328 швейцарских франков, получила заемные средства на общую сумму 51.896.370 швейцарских франков (33.335 млн тенге). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по ставке вознаграждения SARON 6m + 0,55%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2035 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

14. ЗАЙМЫ (продолжение)

Займы полученные (продолжение)

Standard Chartered Bank

В июне 2026 г. Группа, в рамках кредитного соглашения со Standard Chartered Bank, под гарантийное обеспечение MIGA, заключенного 15 мая 2026 г, на финансирование инвестиционных проектов на общую сумму 155.820.000 швейцарских франков, получила заемные средства на общую сумму 155.820.000 швейцарских франков (96.613 млн тенге). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по ставке вознаграждения SARON 6m + 0,6%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами, начиная с ноября 2027 г., до полного погашения в 2033 г.

China Development Bank и Exim Bank of China

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., Группа, в лице дочерней организации ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки», в рамках кредитного соглашения с Exim Bank of China и China Development Bank, под гарантию китайской корпорации по страхованию кредитов и экспорта Sinasure, заключенного 7 февраля 2025 г., на финансирование приобретения магистральных и маневровых локомотивов на общую сумму 3.560.188.615 юаней, получила заемные средства на сумму 1.424.018.955 юаней (100.439 млн тенге). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по ставке вознаграждения LPR5Y – 0,55%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами, начиная с 2028 г., до полного погашения в 2040 г.

АО «Ситибанк Казахстан»

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., Группа, в лице дочерней организации ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки», в рамках Генерального соглашения с АО «Ситибанк Казахстан» о краткосрочных кредитах, заключенного 30 ноября 2009 г., получила заемные средства на общую сумму 14.000 млн тенге со ставкой вознаграждения 18,11 % и сроком погашения до одного года. Группа произвела досрочное погашение полученного займа.

Deutsche Bank Luxembourg, S.A. и Banco Santander, S.A.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., Группа, в лице дочерней организации ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки», в рамках кредитного соглашения с Deutsche Bank Luxembourg S.A. и Banco Santander S.A. под гарантию Экспортно-кредитного банка США (US EXIM Bank), заключенного 26 ноября 2025 г., на финансирование приобретения грузовых тепловозов на общую сумму 445.000.000 долларов США в эквиваленте швейцарских франков, получила заемные средства на общую сумму 91.547.609 швейцарских франков (55.665 млн тенге) (включая премию US EXIM Bank). Проценты по займу погашаются ежеквартальными платежами по ставке вознаграждения SARON O/N + 0,48%. Основной долг подлежит погашению ежеквартальными платежами до полного погашения в 2036 г.

Citibank

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., Группа, в лице Компании, в рамках Соглашения с Citibank о предоставлении кредитной линии, заключенного 4 апреля 2024 г., произвела досрочное погашение полученных займов в размере 88.000.000 швейцарских франков (56.247 млн тенге).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., Группа, в лице дочерней организации ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки», в рамках кредитного договора с Citibank, под гарантию Экспортно-импортного банка США (US EXIM Bank), заключенного 7 мая 2024 г., на финансирование приобретения грузовых и пассажирских локомотивов на общую сумму 593.952.912 долларов США в эквиваленте швейцарских франков, получила заемные средства на общую сумму 86.498.042 швейцарских франков (49.328 млн тенге) (включая премию US EXIM Bank). Проценты по займу погашаются ежеквартальными платежами по ставке вознаграждения SARON 3m + 0,75%. Основной долг подлежит погашению ежеквартальными платежами до полного погашения в 2034 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

14. ЗАЙМЫ (продолжение)

Займы полученные (продолжение)

АО «Народный Банк Казахстана»

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., Группа, в лице Компании и дочерней организации ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки», в рамках Соглашения с АО «Народный Банк Казахстана» о предоставлении кредитной линии, заключенного 26 февраля 2015 г., получила заемные средства на общую сумму 70.000 млн тенге со ставкой вознаграждения 19,5% и сроком погашения до одного года. Группа произвела досрочное погашение полученных займов.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., Группа, в лице Компании и дочерней организации ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки», в рамках Соглашения с АО «Народный Банк Казахстана» о предоставлении кредитной линии, заключенного 26 февраля 2015 г., получила заемные средства на общую сумму 100.000 млн тенге со ставкой вознаграждения от 16,75% до 18% и сроком погашения до одного года. Группа произвела частичное досрочное погашение полученных займов в размере 20.000 млн тенге.

АО «ForteBank»

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., Группа, в лице Компании и дочерней организации ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки», в рамках Соглашения с АО «ForteBank» о предоставлении кредитной линии, заключенного 13 июня 2022 г., получила заемные средства на общую сумму 70.000 млн тенге со ставкой вознаграждения от 18,5% до 19,5% и сроком погашения до 6 месяцев. Группа произвела частичное погашение полученных займов в размере 40.000 млн тенге.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., Группа, в лице Компании и дочерней организации ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки», в рамках Соглашения с АО «ForteBank» о предоставлении кредитной линии, заключенного 13 июня 2022 г., получила заемные средства на общую сумму 60.000 млн тенге со ставкой вознаграждения 18% и сроком погашения до шести месяцев.

Акционер

В мае-июне 2025 г. Группа, в лице Компании, в рамках кредитного договора с Акционером, заключенного 19 мая 2025 г., на финансирование приобретения пассажирских вагонов, получила заемные средства на общую сумму 26.000 млн тенге. Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по процентной ставке 0,05%. Основной долг подлежит погашению годовыми платежами до полного погашения в 2055 г. Заем был предоставлен с процентной ставкой ниже рыночной, и справедливая стоимость полученного займа была рассчитана, исходя из рыночной ставки 12,35%. Группа признала корректировку займа до справедливой стоимости в сумме 22.678 млн тенге за минусом эффекта отложенного налога на сумму 4.536 млн тенге через капитал в составе нераспределенной прибыли как прочие вклады (*Примечание 13*).

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

14. ЗАЙМЫ (продолжение)

Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. выпущенные долговые ценные бумаги включали следующее:

	Дата погашения	Биржи	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г. (аудировано)
Долговые ценные бумаги, размещенные по цене*				
3%-ые Еврооблигации (100%) в долларах США	28 октября 2028 г.	KASE	395.131	409.012
11,5%-ые Облигации (100%) в теңге	3 октября 2034 г.	KASE	308.433	308.433
4,875%-ые Еврооблигации (99,453%) в долларах США	29 апреля 2031 г.	LSE, AIX, KASE	240.637	–
5,25%-ые Еврооблигации (99,043%) в долларах США	29 апреля 2036 г.	LSE, AIX, KASE	239.783	
LPR1Y+1,20% (4,20%) Еврооблигации (100%) в юанях	15 декабря 2028 г.	AIX	159.306	–
8,74%-ые Облигации (100%) в теңге	12 июня 2043 г.	KASE	137.704	137.356
9,25%-ые Облигации (100%) в теңге	24 июня 2044 г.	KASE	123.211	115.316
7,37%-ые Облигации (100%) в теңге	30 декабря 2042 г.	KASE	103.241	96.698
LPR1Y+1,20% (4,20%) Еврооблигации в юанях	10 апреля 2029 г.	AIX	84.113	–
11,5%-ые Облигации (100%) в теңге	12 сентября 2034 г.	KASE	41.380	41.380
9,37%-ые Облигации (100%) в теңге	11 декабря 2045 г.	KASE	26.395	26.329
11%-ые Облигации (100%) в теңге	23 июля 2027 г.	KASE	26.184	26.184
5,5%-ые Еврооблигации (100%) в долларах США	15 декабря 2028 г.	AIX	21.310	–
2%-ые Облигации (100%) в теңге	20 августа 2034 г.	KASE	20.988	20.271
1,8%-ые Облигации (100%) в теңге	10 июля 2044 г.	AIX	11.627	11.367
Ставка инфляции+2,52% (11,42%) Облигации (100%) в теңге	25 апреля 2026 г.	KASE	–	53.886
Базовая ставка Нацбанка+0,75% (18,75%) Облигации (100%) в теңге	30 января 2026 г.	AIX	–	30.000
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			1.939.443	1.276.232
Краткосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			297.551	99.115
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			1.641.892	1.177.117
			1.939.443	1.276.232

* Процент в скобках представляет стоимость размещения облигаций/еврооблигаций от номинала (с премией/дисконтом или по номиналу).

В феврале 2026 г. Группа, в лице Компании, с целью строительства железнодорожной линии «Бахты-Аягоз» и приобретения 6 морских судов, осуществила выпуск Еврооблигаций на Astana International Exchange (AIX) в пользу Акционера объемом 2.220.000.000 юаней (159.372 млн теңге) с купонной ставкой LPR1Y+ 1,2 % годовых и датой погашения в 2028 г. Выплата купона – два раза в год.

В апреле 2026 г. Группа, в лице Компании, с целью реализации проектов по модернизации железнодорожного участка «Алтынколь-Жетыген», строительству железнодорожной линии «Дарбаза-Мактаарал», модернизации железнодорожных вокзалов и внедрению систем микропроцессорных автоблокировок, осуществила два выпуска Еврооблигаций на Лондонской фондовой бирже (LSE), Казахстанской фондовой бирже (KASE) и Astana International Exchange (AIX) общим объемом 1.000.000.000 долларов США (461.550 млн теңге) по 500.000.000 долларов США каждый с купонной ставкой 4,875% и 5,25% годовых и датой погашения в 2031 г. и 2036 г., соответственно. Выплата купона – два раза в год. Еврооблигации были выпущены по цене 99,453% и 99,043% от номинала, соответственно. В результате выпуска Еврооблигаций Группа получила денежные средства в размере 990.675.000 долларов США (457.246 млн теңге).

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

14. ЗАЙМЫ (продолжение)

Справедливая стоимость займов и долговых ценных бумаг представлена в *Примечании 28*.

Кредитные соглашения и их нарушение

В соответствии с условиями кредитных соглашений отдельные финансовые и нефинансовые коэффициенты (ковананты) Группы «Долг к EBITDA», «Коэффициент покрытия процентов», «Чистый долг к капиталу», доля льготного долга в чистом долге, а также требования в отношении доли совокупных активов и выручки определенных дочерних организаций в совокупных активах и выручке Группы подлежат исполнению на годовой основе и, соответственно, не рассматриваются по состоянию на 30 июня 2026 г. Предстоящая дата исполнения указанных ковенантов – по состоянию на 31 декабря 2026 г.

На основании прогнозных расчетов руководство Группы ожидает соблюдения указанных ковенантов по состоянию на 31 декабря 2026 г., за исключением коэффициента «Чистый долг к капиталу», по которому существует риск несоблюдения, при максимально допустимом значении 1,15 согласно условиям кредитных соглашений с HSBC Continental Europe, Societe Generale и Natixis. В случае отсутствия соответствующих писем-согласий несоблюдение данного ковенанта может предоставить кредиторам право требовать досрочного погашения соответствующих займов. В связи с этим Группа планирует заблаговременно обратиться к кредиторам за получением необходимых писем-согласий в случае потенциального несоблюдения данного ковенанта. Принимая во внимание письмо-согласие, полученное от HSBC Continental Europe в отношении несоблюдения ковенанта по состоянию на 30 июня 2026 г., а также продолжающееся взаимодействие с кредиторами, руководство Группы считает получение аналогичных писем-согласий высоковероятным.

В соответствии с условиями кредитных соглашений по долгосрочным займам балансовой стоимостью по состоянию на 30 июня 2026 г. в размере 806.359 млн тенге требуется выполнение отдельных финансовых и нефинансовых коэффициентов (кованантов) по состоянию на 30 июня 2026 г. Невыполнение этих ковенантов может повлечь обязанность досрочного погашения займов по требованию кредиторов.

С учетом письма-согласия от HSBC Continental Europe о неприменении финансового коэффициента (ковенанта) «Чистый долг к капиталу» по состоянию на 30 июня 2026 г. Группа выполнила все ковенанты, подлежащие исполнению по состоянию на 30 июня 2026 г.

HSBC Continental Europe

Условия займов, полученных от HSBC Continental Europe, предусматривают соблюдение Компанией, выступающей в качестве гаранта, финансовых коэффициентов (кованантов) «Чистый долг к капиталу» (Gearing Ratio) и «Льготный долг к чистому долгу» (Concessional Debt to Net Debt), рассчитываемых на основе полугодовых консолидированных данных Группы. По состоянию на 30 июня 2026 г. коэффициент «Чистый долг к капиталу» составил 1,18 при максимально допустимом значении 1,15. При этом коэффициент «Льготный долг к чистому долгу» соответствовал требованиям кредитного соглашения и не превышал максимально допустимое значение 50%.

В связи с превышением максимально допустимого значения коэффициента «Чистый долг к капиталу» 29 июня 2026 г. Группа получила от HSBC Continental Europe письмо-согласие о его неприменении по состоянию на 30 июня 2026 г. Согласно условиям письма-согласия неисполнение считается устраненным до 30 ноября 2026 г.

Кроме того, Группе необходимо соблюдать условие по поддержанию Компанией любых двух из трех корпоративных рейтингов (S&P, Fitch, Moody's) на уровне не ниже «BB». По состоянию на 30 июня 2026 г. данные условия выполнялись.

Поскольку срок действия письма-согласия истекает в течение 12 месяцев после отчетной даты, по состоянию на 30 июня 2026 г. долгосрочная часть займа в размере 21.050 млн тенге была классифицирована в краткосрочных обязательствах в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 1. Балансовая стоимость займа на 30 июня 2026 г. составила 30.990 млн тенге (31 декабря 2025 г.: 40.909 млн тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

14. ЗАЙМЫ (продолжение)

Кредитные соглашения и их нарушение (продолжение)

ЕАБР

Условия займа, полученного от ЕАБР, предусматривают соблюдение определенных финансовых коэффициентов (ковенантов), таких как «Долг к EBITDA» и «Коэффициент покрытия процентов», рассчитываемых на основе полугодовых консолидированных данных Группы. Кроме того, Группе необходимо соблюдать условие по поддержанию Компанией любых двух из трех корпоративных рейтингов (S&P, Fitch, Moody's) на уровне не ниже «BB». По состоянию на 30 июня 2026 г. данные условия выполнялись. Балансовая стоимость займа на 30 июня 2026 г. составила 83.996 млн теңге (31 декабря 2025 г.: 92.152 млн теңге).

Citibank и Santander

Условия займа, полученного от Citibank и Santander под гарантию MIGA, предусматривают соблюдение определенных финансовых коэффициентов (ковенантов), таких как «EBITDA к процентным расходам» и «Общий долг к EBITDA», а также требования о том, чтобы доля долга дочерних организаций перед третьими лицами не должна превышать 35% совокупного долга, рассчитываемых на основе полугодовых консолидированных данных Группы. По состоянию на 30 июня 2026 г. данные условия выполнялись. Балансовая стоимость займа на 30 июня 2026 г. составила 230.713 млн теңге (31 декабря 2025 г.: 264.740 млн теңге).

Deutsche Bank AG и Abu Dhabi Commercial Bank PJSC

Условия займа, полученного от Deutsche Bank AG и Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, предусматривают соблюдение определенных финансовых коэффициентов (ковенантов), таких как «Чистый долг/EBITDA» и «EBITDA/расходы по процентам», рассчитываемых на основе полугодовых консолидированных данных Группы. По состоянию на 30 июня 2026 г. данные условия выполнялись. Балансовая стоимость займа на 30 июня 2026 г. составила 288.108 млн теңге (31 декабря 2025 г.: 308.081 млн теңге).

Азиатский банк инфраструктурных инвестиций (АИВ), Международная финансовая корпорация (IFC) и Standard Chartered Bank

Условия займов, полученных от Азиатского банка инфраструктурных инвестиций (АИВ), Международной финансовой корпорации (IFC) и Standard Chartered Bank под гарантийное обеспечение MIGA, предусматривают соблюдение определенных финансовых коэффициентов (ковенантов), таких как «Чистый долг/EBITDA», «Скорректированный чистый долг/EBITDA» и «EBITDA/расходы по процентам», рассчитываемых на основе квартальных консолидированных данных Группы. Кроме того, Группе необходимо соблюдать условие по поддержанию Компанией любых двух из трех корпоративных рейтингов (S&P, Fitch, Moody's) на уровне не ниже «BB-». По состоянию на 30 июня 2026 г. данные условия выполнялись. Балансовая стоимость займа на 30 июня 2026 г. составила 85.050 млн теңге (31 декабря 2025 г.: ноль).

Standard Chartered Bank

Условия займа, полученного от Standard Chartered Bank под гарантийное обеспечение MIGA, предусматривают соблюдение определенных финансовых коэффициентов (ковенантов), таких как «Чистый долг/EBITDA», «Скорректированный чистый долг/EBITDA» и «EBITDA/расходы по процентам», а также требования о том, чтобы доля долга дочерних компаний перед третьими лицами не превышала 35% совокупного долга, рассчитываемых на основе квартальных консолидированных данных Группы. Кроме того, Группе необходимо соблюдать условие по наличию у Компании любых двух из трех корпоративных рейтингов (S&P, Fitch, Moody's) на уровне не ниже «BB-». По состоянию на 30 июня 2026 г. данные условия выполнялись. Балансовая стоимость займа на 30 июня 2026 г. составила 87.502 млн теңге (31 декабря 2025 г.: ноль).

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

14. ЗАЙМЫ (продолжение)

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

В млн теңге	2026 г.			2025 г.		
	Займы и выпущенные долговые ценные бумаги	Обязательства по аренде (Примечание 15)	Итого	Займы и выпущенные долговые ценные бумаги	Обязательства по аренде (Примечание 15)	Итого
На 1 января (аудировано)	3.186.017	270.082	3.456.099	2.653.388	174.982	2.828.370
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности						
Выплата основного долга по займам	(495.231)	–	(495.231)	(245.340)	–	(245.340)
Поступления по займам полученным	1.087.801	–	1.087.801	332.905	–	332.905
Платежи по обязательствам аренды	–	(3.025)	(3.025)	–	(4.611)	(4.611)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	592.570	(3.025)	589.545	87.565	(4.611)	82.954
Прочие изменения						
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	(90.287)	(54)	(90.341)	77.497	(11)	77.486
Хеджирование денежных потоков	(23.965)	–	(23.965)	72.790	–	72.790
Приобретение основных средств за счет заемных средств, напрямую перечисленных банком поставщику	201.454	–	201.454	73.825	–	73.825
Новые договоры аренды	–	50.980	50.980	–	51.128	51.128
Корректировка до справедливой стоимости займов, полученных от Акционера по ставкам ниже рыночных (Примечание 13)	–	–	–	(22.678)	–	(22.678)
Затраты по процентам и амортизация дисконта, включая капитализируемые	113.059	26.014	139.073	109.386	16.044	125.430
Проценты и комиссии уплаченные	(76.269)	(11.951)	(88.220)	(90.878)	(8.542)	(99.420)
Прочие изменения	(1.530)	2.968	1.438	(6.977)	869	(6.108)
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	122.462	67.957	190.419	212.965	59.488	272.453
На 30 июня (неаудировано)	3.901.049	335.014	4.236.063	2.953.918	229.859	3.183.777

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

	30 июня 2026 г. (неаудировано)		31 декабря 2025 г. (аудировано)	
	Арендные платежи	Текущая стоимость арендных платежей	Арендные платежи	Текущая стоимость арендных платежей
<i>В млн тенге</i>				
В течение одного года	56.303	52.916	49.804	45.146
От одного до двух лет включительно	60.159	46.894	51.350	38.201
От двух до пяти лет включительно	202.903	116.835	174.229	93.896
Свыше пяти лет	470.242	118.369	392.427	92.839
Итого	789.607	335.014	667.810	270.082
За вычетом неполученных процентов	(454.593)	–	(397.728)	–
Текущая стоимость арендных обязательств	335.014	335.014	270.082	270.082
За вычетом суммы задолженности, подлежащей погашению в течение 12 месяцев		(52.916)		(45.146)
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев		282.098		224.936

По состоянию на 30 июня 2026 г. расчет суммы процентов основывается на эффективных процентных ставках от 1,68% до 26,72% (по состоянию на 31 декабря 2025 г.: от 1,68% до 26,72%).

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

Договоры аренды с АО «Фонд развития промышленности»

Пассажирские вагоны

В октябре 2025 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Пассажирские перевозки», заключила договор на аренду пассажирских вагонов в количестве 100 единиц с общей стоимостью 92.095 млн тенге и процентной ставкой 16% годовых, из которых 10% годовых субсидируется государством. Льготный период по выплате основного долга составляет 3 года. Группа выступает в качестве арендатора.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., в рамках данного договора, Группа получила пассажирские вагоны в количестве 58 единиц и признала активы в форме права пользования в размере 52.399 млн тенге сроком на 40 лет и обязательство по аренде в размере 28.373 млн тенге сроком на 15 лет.

Вагоны-платформы

В июле 2024 г. Группа, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», заключила договор на аренду вагонов-платформ в количестве 2.000 единиц с общей стоимостью 63.356 млн тенге и процентной ставкой 14,49% годовых, из которых 7% годовых субсидируется государством. Льготный период по выплате основного долга составляет 5 лет. Группа выступает в качестве арендатора.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., в рамках данного договора, Группа получила вагоны-платформы в количестве 193 единиц и признала активы в форме права пользования в размере 5.826 млн тенге сроком на 32 года и обязательство по аренде в размере 3.792 млн тенге сроком на 13 лет.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ (продолжение)

Вагоны-платформы (продолжение)

В июне 2025 г. Группа, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», заключила договор на аренду вагонов-платформ в количестве 2.700 единиц с общей стоимостью 96.097 млн тенге и процентной ставкой 16% годовых, из которых 8% годовых субсидируется государством. Льготный период по выплате основного долга составляет 3 года. Группа выступает в качестве арендатора.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., в рамках данного договора, Группа получила вагоны-платформы в количестве 380 единиц и признала активы в форме права пользования в размере 13.525 млн тенге сроком на 32 года и обязательство по аренде в размере 8.357 млн тенге сроком на 14 лет.

Договоры аренды с АО «Транстелеком»

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., Группа, в лице дочерней организации ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки», в рамках договора с ассоциированной организацией АО «Транстелеком» на аренду оборудования для автоматизированной системы управления «Энергодиспетчерская тяга», признала активы в форме права пользования и обязательство по аренде в размере 9.094 млн тенге сроком на 10 лет.

Условия договоров аренды

Условия договоров аренды Группы, в лице дочерних организаций АО «KTZ Express», АО «Пассажирские перевозки» и АО «Қазтеміртранс», с АО «Фонд развития промышленности» предусматривают исполнение финансового коэффициента (ковенанта) «Коэффициент покрытия долговых платежей денежными потоками», рассчитываемого на основе годовых консолидированных данных Группы. По состоянию на 31 декабря 2025 г. данное условие выполнялось.

Кроме того, требования, связанные с договорами аренды Группы, в лице дочерних организаций АО «KTZ Express», АО «Пассажирские перевозки» и АО «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 бесспорного истребования предметов лизинга.

16. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В млн тенге</i>	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г. (аудировано)
Кредиторская задолженность за поставку основных средств	215.841	246.955
Кредиторская задолженность за полученные товарно-материальные запасы	161.576	173.200
Кредиторская задолженность за предоставленные услуги	104.487	96.837
Прочая кредиторская задолженность	9.453	8.778
	491.357	525.770

По состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. торговая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В млн тенге</i>	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г. (аудировано)
Тенге	380.825	457.719
Юань	62.146	32.132
Доллары США	25.415	14.344
Евро	21.903	20.042
В других валютах	1.068	1.533
	491.357	525.770

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

<i>В млн теңге</i>	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г. (аудировано)
Авансы, полученные по договорам с покупателями	91.311	138.658
Доходы будущих периодов	16.248	10.538
	107.559	149.196

<i>В млн теңге</i>	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г. (аудировано)
Грузовые перевозки	91.687	142.565
Пассажирские перевозки	10.605	5.083
Прочие	5.267	1.548
	107.559	149.196

Обязательства по договорам с покупателями по состоянию на 30 июня 2026 г. будут признаны в качестве выручки в течение следующих 12 месяцев после отчетной даты.

В следующей таблице представлены суммы выручки, признанные за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 и 2025 гг., которые были включены в обязательства по договорам на начало 2026 и 2025 гг.

<i>В млн теңге</i>	30 июня 2026 г. (неаудировано)	30 июня 2025 г. (неаудировано)
Грузовые перевозки	129.070	112.335
Пассажирские перевозки	5.083	4.258
Прочие	1.548	3.530
	135.701	120.123

18. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ

<i>В млн теңге</i>	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г. (аудировано)
Субсидирование приобретения пассажирских вагонов по договорам аренды	130.472	108.376
Субсидирование приобретения вагонов-платформ по договорам аренды	52.268	42.681
Субсидирование приобретения грузовых полувагонов по договорам аренды	31.167	31.982
Субсидирование пассажирских перевозок	9.541	25
Прочие	252	257
	223.700	183.321
Долгосрочная часть государственных субсидий	204.355	177.442
Краткосрочная часть государственных субсидий	19.345	5.879
	223.700	183.321

Движение по государственному субсидированию приобретения вагонов по договорам аренды за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 и 2025 гг., представлено ниже:

	2026 г.	2025 г.
Сальдо на 1 января (аудировано)	183.321	99.999
Поступления субсидий, связанных с приобретением вагонов	33.984	31.777
Поступление субсидий, связанных с пассажирскими перевозками	33.722	27.790
Признано в прибыли или убытке (Примечания 5 и 24)	(27.327)	(25.296)
Сальдо на 30 июня (неаудировано)	223.700	134.270

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

18. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ (продолжение)

Поступления по субсидиям, связанным с поставкой вагонов, представляют собой неденежные субсидии, поскольку выплаты осуществляются Министерством транспорта Республики Казахстан напрямую арендодателю, а не Группе. Информация по аренде представлена в *Примечании 15*.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., Группа признала государственные субсидии, компенсирующие понесенные затраты, связанные с пассажирскими перевозками, в составе прибыли или убытка в размере 24.206 млн тенге (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: 21.277 млн тенге).

19. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. прочие краткосрочные нефинансовые обязательства включали:

<i>В млн тенге</i>	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г. (аудировано)
Обязательные пенсионные взносы, отчисления на социальное страхование и отчисления по обязательному медицинскому страхованию	17.470	15.816
Авансы полученные	5.382	2.211
Оценочные обязательства	3.340	145
Прочие	801	340
	26.993	18.512

По состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. прочие краткосрочные финансовые обязательства включали:

<i>В млн тенге</i>	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г. (аудировано)
Резервы по неиспользованным отпускам и прочим вознаграждениям работникам	56.997	49.671
Задолженность по заработной плате	43.315	15.188
Задолженность по сделкам РЕПО («прямое РЕПО»)	38.113	–
Обязательства по договорам финансовых гарантий	22.806	24.545
Дивиденды к выплате	2.547	–
Прочие	21.628	16.026
	185.406	105.430

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., Группа, в лице Компании, привлекла краткосрочное финансирование в рамках трех сделок «прямое РЕПО» на общую сумму 37.871 млн тенге (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: ноль). Сделка «прямое РЕПО» представляет собой соглашение о продаже ценных бумаг с одновременным обязательством их обратного выкупа по заранее определенной цене и в установленную дату. В качестве обеспечения по данным операциям Группа использовала часть долговых ценных бумаг Министерства финансов РК и Евразийского банка развития, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, балансовая стоимость которых по состоянию на 30 июня 2026 г. составила 35.781 млн тенге (*Примечание 12*).

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

19. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2026 г балансовая стоимость обязательств по операциям «прямое РЕПО» составила 38.113 млн тенге (по состоянию на 31 декабря 2025 г.: ноль). За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., начисленные процентные расходы по сделкам «прямое РЕПО» составили 242 млн тенге (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: ноль).

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 признала обязательства по договорам финансовых гарантий. По состоянию на 30 июня 2026 г. обязательства по договорам финансовых гарантий составили 12.647 млн тенге (по состоянию на 31 декабря 2025 г.: 13.521 млн тенге) по АО «Международный аэропорт Нурсултан Назарбаев» и 10.159 млн тенге (по состоянию на 31 декабря 2025 г.: 11.024 млн тенге) по ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод».

По состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. прочие текущие финансовые обязательства были, в основном, выражены в тенге.

20. ВЫРУЧКА

За три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 и 2025 гг., выручка от грузовых перевозок включала:

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 г. (неаудировано)	2025 г. (неаудировано)	2026 г. (неаудировано)	2025 г. (неаудировано)
<i>В млн тенге</i>				
Выручка по договорам с покупателями:				
В международном (транзитном) сообщении	226.190	176.113	490.102	391.290
По внутриреспубликанским направлениям	175.392	159.168	335.529	299.676
В международном (экспортном) сообщении	131.701	127.185	260.902	229.794
В международном (импортном) сообщении	72.782	67.580	147.377	122.842
Дополнительные сборы, связанные с перевозочным процессом	17.174	17.085	33.765	31.853
Прочая выручка от грузовых перевозок	29.219	27.752	54.498	55.056
	652.458	574.883	1.322.173	1.130.511

За три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 и 2025 гг., выручка от грузовых перевозок по географическим регионам включала:

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 г. (неаудировано)	2025 г. (неаудировано)	2026 г. (неаудировано)	2025 г. (неаудировано)
<i>В млн тенге</i>				
РК	560.199	498.787	1.099.889	919.490
РФ	50.033	43.199	105.165	87.575
КНР	26.260	19.380	66.965	43.694
Прочее	15.966	13.517	50.154	79.752
	652.458	574.883	1.322.173	1.130.511

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., была получена выручка от грузовых перевозок в международном (транзитном) сообщении, являющаяся объектом хеджирования денежных потоков, соответственно, накопленный убыток в размере 4.102 млн тенге, приходящийся на инструмент хеджирования, был реклассифицирован из прочего совокупного убытка в выручку от грузовых перевозок (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: 32.137 млн тенге) (*Примечание 13*).

Выручка от грузовых перевозок признана в течение времени, за исключением доходов от штрафов. Доходы от штрафов, связанные с грузовыми перевозками, признаны в момент времени в размере 2.783 млн тенге (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: 2.293 млн тенге).

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

20. ВЫРУЧКА (продолжение)

За три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 и 2025 гг. выручка от пассажирских перевозок включала:

В млн тенге	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 г.	2025 г.	2026 г.	2025 г.
	(неаудировано)	(неаудировано)	(неаудировано)	(неаудировано)
Выручка по договорам с покупателями:				
По пассажирским перевозкам	29.434	28.528	55.041	51.988
Прочая выручка от пассажирских перевозок	6.065	4.335	11.773	8.173
	35.499	32.863	66.814	60.161

Выручка от пассажирских перевозок в размере 3.310 млн тенге, относящаяся к части прочей выручки от пассажирских перевозок, признана в определенный момент времени (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: 1.025 млн тенге), в размере 63.504 млн тенге – в течение времени (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: 59.136 млн тенге). Выручка от пассажирских перевозок в основном была получена на территории РК.

Итого выручка по договорам с покупателями за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., составила 1.388.987 млн тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: 1.190.672 млн тенге).

21. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

В млн тенге	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 г.	2025 г.	2026 г.	2025 г.
	(неаудировано)	(неаудировано)	(неаудировано)	(неаудировано)
Доходы от продажи товаров и предоставления прочих услуг	16.961	18.983	32.373	34.637
Доходы от штрафов	861	1.426	1.491	1.916
	17.822	20.409	33.864	36.553

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

Доходы от штрафов представляют собой доходы от штрафов/пени за нарушение условий хозяйственных договоров.

Основная часть прочих доходов относится к сегменту «Грузовые перевозки».

Доходы в размере 5.691 млн тенге признаны в определенный момент времени (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: 9.779 млн тенге), в размере 28.173 млн тенге – в течение времени (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: 26.774 млн тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

22. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

В млн теңге	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 г. (неаудировано)	2025 г. (неаудировано)	2026 г. (неаудировано)	2025 г. (неаудировано)
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	224.513	204.954	481.541	417.071
Топливо и горюче-смазочные материалы	73.844	59.544	143.604	110.188
Износ и амортизация	57.017	46.699	111.216	94.393
Ремонт и обслуживание	58.522	56.220	100.417	105.084
Электроэнергия	41.657	32.822	86.658	60.664
Работы и услуги производственного характера	18.045	17.838	36.912	35.541
Материалы и запасы	15.552	20.673	26.318	31.228
Налог на имущество и прочие налоги, за исключением социального налога и социальных отчислений	9.649	8.163	19.442	16.002
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам	4.519	4.277	5.086	6.386
Прочие расходы	12.096	13.002	25.359	25.965
	515.414	464.192	1.036.553	902.522

23. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

В млн теңге	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 г. (неаудировано)	2025 г. (неаудировано)	2026 г. (неаудировано)	2025 г. (неаудировано)
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	23.820	21.587	50.731	44.789
Налог на имущество и прочие налоги, за исключением социального налога и социальных отчислений	7.582	2.866	10.536	4.919
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	4.264	1.001	4.896	1.616
Прочие услуги сторонних организаций	1.030	735	2.154	1.793
Коммунальные расходы и содержание зданий	919	716	1.387	1.100
Членские взносы	789	499	1.342	1.077
Износ и амортизация	613	634	1.220	1.308
Расходы на проведение праздничных и культурно-массовых мероприятий	727	471	1.179	892
Командировочные расходы	646	762	1.019	1.224
Расходы по краткосрочной аренде	435	420	865	779
Страхование	227	218	443	396
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам	268	170	330	259
Услуги связи	166	174	328	346
Расходы на содержание объектов социальной сферы	110	93	321	255
Услуги банка	175	127	268	230
Прочие расходы	1.525	1.550	2.661	2.793
	43.296	32.023	79.680	63.776

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

24. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И ЗАТРАТЫ

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 г. (неаудировано)	2025 г. (неаудировано)	2026 г. (неаудировано)	2025 г. (неаудировано)
<i>В млн теңге</i>				
Финансовые доходы				
Доход в виде процентов по денежным средствам и их эквивалентам	7.115	4.119	13.437	6.918
Доход в виде процентов по производным финансовым инструментам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток	6.303	4.515	6.303	4.515
Доходы от субсидирования процентной ставки по финансовым обязательствам	–	2.244	–	4.019
Прочие финансовые доходы	1.174	(2.028)	2.845	2.303
	14.592	8.850	22.585	17.755

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 г. (неаудировано)	2025 г. (неаудировано)	2026 г. (неаудировано)	2025 г. (неаудировано)
<i>В млн теңге</i>				

Финансовые затраты

Затраты по процентам и амортизация дисконта по займам	59.409	36.489	112.770	70.177
Процентные расходы по аренде	14.002	8.599	26.014	16.044
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(8.776)	–	14.128	–
Процентные расходы по обязательствам по вознаграждениям работникам	2.069	–	4.138	–
Изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3.034	–	3.034	–
Прочие финансовые затраты	2.641	775	4.275	2.020
	72.379	45.863	164.359	88.241
Убыток от неэффективной части инструментов хеджирования (Примечание 13)	571	31.142	571	31.142
	72.950	77.005	164.930	119.383

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

25. БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ И ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

В соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи финансовая отчетность должна содержать данные о балансовой стоимости одной акции (простой и привилегированной) на отчетную дату, рассчитанной в соответствии с утвержденными Казахстанской фондовой биржей правилами. У Компании отсутствовали привилегированные акции в обращении по состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. Балансовая стоимость одной акции не относится к показателям, определяемым в соответствии с МСФО.

	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г. (аудировано)
Чистые активы, не включая нематериальные активы, гудвил и неконтролирующие доли, в млн тенге	2.554.686	2.343.195
Количество простых акций в обращении (зарегистрированные)	496.695.676	496.695.676
Балансовая стоимость одной акции, в тенге	5.143,36	4.717,57

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию в расчете базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества простых акций, находящихся в обращении 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. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 и 2025 гг., у Компании также отсутствовали инструменты с антиразводняющим эффектом.

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 г. (неаудировано)	2025 г. (неаудировано)	2026 г. (неаудировано)	2025 г. (неаудировано)
Средневзвешенное количество простых акций	496.695.676	496.694.666	496.695.676	496.694.666
Прибыль за период, относящаяся к Акционеру, в млн тенге	39.839	5.441	188.849	83.823
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию, в тенге	80,21	10,95	380,21	168,76

26. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 30 июня 2026 г. у Группы имелись обязательства инвестиционного характера, в том числе по модернизации железнодорожного участка «Алтынколь-Жетыген», строительству железнодорожных линий «Дарбаза-Мактаарал», «Мойынты-Кызылжар», «Бахты-Аягоз», строительству обводной железнодорожной линии в обход станции Алматы, строительству систем автоматического регулирования движения поездов, модернизации вокзальной инфраструктуры, по договорам аренды с АО «Фонд развития промышленности», по капитальному ремонту железнодорожных путей, по приобретению оборудования, длинномерных рельсов, грузовых и пассажирских электровозов, грузовых и пассажирских тепловозов, пассажирских вагонов на общую сумму 4.530.748 млн тенге без учета НДС (по состоянию на 31 декабря 2025 г.: 4.681.921 млн тенге без учета НДС).

Прочие договорные обязательства

По состоянию на 30 июня 2026 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

26. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Прочие договорные обязательства (продолжение)

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 30 июня 2026 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.

В 2023 г. Специализированный межрайонный экономический суд г. Астана признал недействительными отдельные договоры купли-продажи имущества, заключенные в 2001 г. между Группой и ТОО «ТЭК-Астана», ТОО «ТЭК-Батыс» и ТОО «ТЭК-Алматы», и обязал осуществить его возврат Группе.

В июне 2026 г. ТОО «Топливо-энергетический комплекс - КАЗАХСТАН» (далее – «ТЭК») обратилось в Специализированный межрайонный экономический суд г. Астана с иском к Группе о взыскании 239 млн тенге, уплаченных по указанным договорам, а также о возмещении затрат, понесенных на неотделимые улучшения соответствующих объектов имущества, которые, по утверждению ТЭК, были произведены в период их использования, в размере 45.413 млн тенге.

Руководство Группы оспаривает указанные требования и считает, что по состоянию на 30 июня 2026 г. в связи с данным иском отсутствует высокая вероятность выбытия ресурсов, содержащих экономические выгоды. Соответственно, Группа не признала в данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности оценочные обязательства.

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 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. 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 РК является важным сектором экономики и показывает устойчивую положительную динамику развития. Группа имеет требуемую законом минимальную страховую защиту в отношении транспортных средств, подвижного состава, ответственности работодателя, ответственности за нанесение ущерба имуществу третьих сторон или окружающей среде в результате аварий на объектах Группы, страхования пассажиров от травм, смерти и потери или повреждения имущества пассажиров и другие. Группа имеет обязательное и добровольное страховое покрытие согласно страховым полисам, приобретенным у коммерческих страховых компаний РК.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

26. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Условные обязательства (продолжение)

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 классифицировало объекты Группы во вторую, третью и четвертую категорию. 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.

Гарантии

По состоянию на 30 июня 2026 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.	13.793
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.	19.080

В Примечании 19 отражена балансовая стоимость данных гарантий.

По состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. не было случаев использования финансовых гарантий, перечисленных выше.

Договоры финансовых гарантий с АО «Банк развития Казахстана» предусматривают соблюдение Компанией определенных финансовых коэффициентов (ковенантов), таких как «Долг к EBITDA» и «Коэффициент покрытия процентов» на годовой основе. По состоянию на 31 декабря 2025 г. данные условия выполнялись. Кроме того, необходимо соблюдать условие по наличию у Компании любых двух из трех корпоративных рейтингов (S&P, Fitch, Moody's) на уровне не ниже «BB-». По состоянию на 30 июня 2026 г. данное условие выполнялось.

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

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 30 июня 2026 г. (неаудировано) и 31 декабря 2025 г. (аудировано), приводится ниже.

<i>В млн теңге</i>		Акционер	Ассоциирован- ные организации	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны*
Задолженность связанных сторон за товары, услуги и внеоборотные активы, в том числе авансы выданные	2026 г.	–	86.369	4.611	4.452
	2025 г.	–	4.410	394	9.423
<i>в т.ч. торговая задолженность</i>	2026 г.	–	202	214	66
	2025 г.	–	1.161	180	84
<i>в т.ч. не торговая задолженность</i>	2026 г.	–	86.167	4.396	4.386
	2025 г.	–	3.249	214	9.339
<i>в т.ч. резерв под ожидаемые кредитные убытки и обесценение авансов выданных</i>	2026 г.	–	(7)	(13)	(61)
	2025 г.	–	(73)	(3)	(173)
Задолженность связанным сторонам за товары, услуги и внеоборотные активы, в том числе авансы полученные	2026 г.	–	12.618	153.303	11.562
	2025 г.	–	15.684	149.510	12.215
<i>в т.ч. торговая задолженность</i>	2026 г.	–	5.854	152.230	2.219
	2025 г.	–	4.370	147.197	4.116
<i>в т.ч. не торговая задолженность</i>	2026 г.	–	6.765	1.073	9.343
	2025 г.	–	11.314	2.313	8.099
		–	5.854	152.230	2.219
Текущие счета и краткосрочные вклады	2026 г.	–	–	26.187	–
	2025 г.	–	–	24.570	–
	2026 г.	–	–	–	22.604
Деньги на цифровых счетах	2025 г.	–	–	–	22.882
Денежные средства, ограниченные в использовании	2026 г.	–	–	–	–
	2025 г.	–	–	–	4
	2026 г.	1.213.746	–	–	155.232
Займы полученные	2025 г.	975.160	–	–	164.264
	2026 г.	–	28.578	–	302.775
Обязательства по аренде	2025 г.	68	20.601	–	245.863
Обязательства по договорам финансовых гарантий	2026 г.	–	–	–	12.647
	2025 г.	–	–	–	13.521
Долговые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 12)	2026 г.	–	–	17.340	40.004
	2025 г.	–	–	–	–

* Прочие связанные стороны включают Национальный банк РК и прочие коммерческие предприятия, находящиеся под общим контролем и значительным влиянием государства.

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

27. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Сделки со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня (неаудировано), представлены следующим образом:

В млн теңге		Акционер	Ассоцииро- ванные организации	Совместные предприятия	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны*
Продажа товаров, услуг и внеоборотных активов	2026 г.	–	61.305	–	18.530	61.006
	2025 г.	–	44.065	–	15.495	56.303
Восстановленные/ (начисленные) резервы под ожидаемые кредитные убытки и обесценение авансов выданных	2026 г.	–	66	–	(10)	112
	2025 г.	–	16	–	2	(35)
Приобретение товаров, услуг и внеоборотных активов	2026 г.	–	9.796	–	132.537	72.772
	2025 г.	–	12.159	–	89.740	51.549
Получение займов	2026 г.	260.071	–	–	–	–
	2025 г.	26.000	–	–	–	–
Погашение займов полученных	2026 г.	31.437	–	–	–	8.627
	2025 г.	1.175	–	–	–	7.247
Новые договоры аренды (Группа как арендатор)	2026 г.	–	10.453	–	–	40.523
	2025 г.	247	22	–	–	50.847
Платежи по обязательствам по аренде	2026 г.	68	5.034	–	–	9.605
	2025 г.	68	7.720	–	–	5.670
Финансовый доход	2026 г.	–	–	–	99	1.053
	2025 г.	–	–	–	–	637
Финансовые затраты	2026 г.	47.824	2.508	–	822	32.281
	2025 г.	13.003	2.364	–	–	20.615
Дивиденды к получению	2026 г.	–	3.943	–	–	–
	2025 г.	–	3.451	–	–	–
Вклад в уставный капитал	2026 г.	–	2.418	549	–	–
	2025 г.	–	3.551	12.998	–	–

* Прочие связанные стороны включают Национальный банк РК и прочие коммерческие предприятия, находящиеся под общим контролем и значительным влиянием государства.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

27. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., Группа осуществила выпуск облигаций в пользу Акционера объемом 2.220.000.000 юаней (159.372 млн тенге) (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: получила заем в размере 26.000 млн тенге) (Примечание 14).

По состоянию на 30 июня 2026 г. у Группы имеются займы, полученные от АО «Фонд развития промышленности», АО «Банк развития Казахстана» и ЕАБР на общую сумму 155.232 млн тенге (по состоянию на 31 декабря 2025 г.: 164.264 млн тенге).

По состоянию на 30 июня 2026 г. займы Группы от Акционера, в основном, были получены по ставкам ниже рыночных от 0,05% до 9,37% (по состоянию на 31 декабря 2025 г.: от 0,075% до 9,37%) со сроком погашения от 13 до 50 лет и при первоначальном признании были отражены по справедливой стоимости по ставкам от 6,53% до 16,3% (по состоянию на 31 декабря 2025 г.: от 6,53% до 16,3%).

Правительство РК является конечным Акционером Группы через Акционера (Примечание 1).

Операции с компаниями, входящими в группу Акционера, ассоциированными организациями 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, аренда), АО «Казхателеком» (услуги связи), АО «НАК Казатомпром» (электроэнергия), АО «КЕГОК» (электроэнергия), АО «Казпочта» (почтовые услуги, услуги по размещению денежных средств), АО «Национальная Компания «Казахстан Инжиниринг» (машиностроительная продукция), АО «Самрук-Энерго» (электроэнергия), ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» (электроэнергия), Национальный Банк РК (услуги по размещению денежных средств), АО «НИХ «Байтерек» (займы, аренда, инвестиции в долговые ценные бумаги), Министерство финансов РК (инвестиции в долговые ценные бумаги), ЕАБР (займы, инвестиции в долговые ценные бумаги). Также Группа предоставляет услуги железнодорожных перевозок, аренды подвижного состава компаниям, входящим в группу Акционера, ассоциированным организациям и совместным предприятиям, а также прочим связанным сторонам.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы

По состоянию на 30 июня 2026 г. ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров в количестве 18 человек (по состоянию на 31 декабря 2025 г.: 18 человек). Общая сумма вознаграждений ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы по заработной плате в прилагаемом сокращенном промежуточном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составила 564 млн тенге за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: 669 млн тенге). Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по вознаграждениям членам Совета директоров за участие в заседаниях, заработной плате членов Правления, установленной контрактами, включая налоги и отчисления, резерву по неиспользованным отпускам и иным выплатам, основанным на достижении операционных результатов.

28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Кросс-валютные свопы и заимствования

В октябре-ноябре 2022 г. Группа заключила сделки кросс-валютного свопа с Societe Generale SA (Франция), Citibank London и J.P. Morgan Securities plc. (Великобритания) для управления валютным риском заимствований, деноминированных в долларах США. Группа получала фиксированные суммы вознаграждения в швейцарских франках и долларах США.

Еврооблигации номиналом 882.978.000 долларов США с процентной ставкой 2% годовых, выпущенные в октябре 2022 г. на Казахстанской фондовой бирже в пользу Акционера, и подлежащие погашению 28 октября 2025 г., являлись инструментом хеджирования. В августе 2025 г. Группа подписала меморандум о продлении срока погашения еврооблигаций с 2025 г. до 2028 г. и об изменении купонной ставки с 2% на 3%.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

Кросс-валютные свопы и заимствования (продолжение)

Данные производные финансовые инструменты и еврооблигации с октября 2024 г. по август 2025 г. были признаны в составе определенных отношений хеджирования в промежуточной консолидированной финансовой отчетности (*Примечание 13*).

В мае 2026 г. Компания заключила с Societe Generale SA (Франция), J.P. Morgan Securities plc. (Великобритания), Abu Dhabi Commercial Bank (Объединенные Арабские Эмираты) и Standard Chartered Bank (Великобритания) сделки кросс-валютного свопа с целью управления валютным риском заимствований, деноминированных в долларах США. Захеджированные заимствования представляют собой выплаты вознаграждения и основного долга по Еврооблигациям, деноминированным в долларах США, общим объемом 1.000.000.000 долларов США (по 500.000.000 долларов США каждый) с процентной ставкой 4,875% и 5,25% годовых и датой погашения в 2031 г. и 2036 г., соответственно.

В октябре 2025 г. Группа продлила срок сделок кросс-валютного свопа на один год. В рамках продленных сделок кросс-валютного свопа Группа будет выплачивать фиксированную сумму вознаграждения в швейцарских франках в обмен на фиксированную сумму вознаграждения в долларах США.

В мае 2026 г. Группа заключила восемь сделок кросс-валютного свопа с J.P. Morgan Securities plc. (Великобритания), Societe Generale SA (Франция), Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (ОАЭ) и Standard Chartered Bank (Великобритания) с целью хеджирования валютного риска, связанного с высоковероятной прогнозируемой выручкой в швейцарских франках (Стратегия 3). По условиям сделок Группа получает фиксированные суммы в долларах США на совокупную номинальную сумму 1.000.000.000 долларов США по ставкам 4,875% годовых (сделки сроком пять лет) и 5,25% годовых (сделки сроком десять лет) и выплачивает фиксированные суммы в швейцарских франках на совокупную номинальную сумму 788.187.500 швейцарских франков по ставкам от 1,398% до 1,507% годовых (сделки сроком пять лет) и от 1,777% до 1,860% годовых (сделки сроком десять лет). Сроки погашения сделок — апрель 2031 г. и апрель 2036 г.

Четыре сделки со сроком погашения в апреле 2031 г. предусматривают обязательное досрочное прекращение 19 мая 2031 г. с расчетом исходя из справедливой стоимости сделок на дату прекращения. В соответствии со стратегией управления рисками, зафиксированной в документации по хеджированию, Группа намерена заключить новые сделки кросс-валютного свопа на оставшийся срок до апреля 2036 г. путем пересмотра условий без закрытия существующих денежных позиций на дату продления. Таким образом, продлеваемые сделки рассматриваются как часть единой экономической структуры хеджирования соответствующего десятилетнего выпуска облигаций.

Обязательства, являющиеся частью инструмента хеджирования в рамках Стратегии 3, представляют собой выплаты основного долга по Еврооблигациям, деноминированным в долларах США, на сумму 500.000.000 долларов США с процентной ставкой 4,875% годовых и сроком погашения в апреле 2031 г. и на сумму 500.000.000 долларов США с процентной ставкой 5,25% годовых и сроком погашения в апреле 2036 г. (*Примечание 14*).

Финансовые результаты по производным инструментам

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., в рамках сделок кросс-валютного свопа 2022 г., Группа выплатила Societe Generale SA (Франция), Citibank London денежные средства в размере 524.395 швейцарских франков (310 млн тенге) и получила от J.P. Morgan Securities plc. (Великобритания), Societe Generale SA (Франция) и Citibank London денежные средства в размере 13.245.000 долларов США (6.125 млн тенге) и 300.840 швейцарских франков (178 млн тенге).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., в рамках сделок кросс-валютного свопа 2022 г., Группа получила от J.P. Morgan Securities plc. (Великобритания), Societe Generale SA (Франция) и Citibank London денежные средства в размере 8.782.833 долларов США (4.543 млн тенге) и 2.256.266 швейцарских франков (1.401 млн тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

Финансовые результаты по производным инструментам (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2026 г. справедливая стоимость производных финансовых инструментов по договорам 2022 г. с Societe Generale SA (Франция), Citibank London и J.P. Morgan Securities plc. (Великобритания) в размере 206.218.766 долларов США (99.133 млн тенге) (по состоянию на 31 декабря 2025 г.: в размере 180.989.291 доллара США (91.496 млн тенге)) была признана в составе краткосрочных обязательств.

По состоянию на 30 июня 2026 г. справедливая стоимость производных финансовых инструментов по договорам 2026 г. с Societe Generale SA (Франция), J.P. Morgan Securities plc. (Великобритания), Abu Dhabi Commercial Bank (Объединенные Арабские Эмираты) и Standard Chartered Bank (Великобритания) в размере 8.204.003 долларов США (3.944 млн тенге) была признана в составе внеоборотных активов (по состоянию на 31 декабря 2025 г.: ноль).

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 производного финансового инструмента производился методом дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, оцениваемых на основе форвардных обменных курсов (наблюдаемых на отчетную дату) и договорных форвардных курсов, дисконтированных по ставкам, отражающим кредитные риски Группы и контрагентов.

В данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой 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 2025 г.

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ
ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)**

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

По состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, за исключением прочих финансовых активов, займов и выпущенных долговых ценных бумаг, не отличалась существенно от их балансовой стоимости. Балансовая и справедливая стоимость финансовых инструментов по состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. была представлена следующим образом:

	30 июня 2026 г. (неаудировано)		31 декабря 2025 г. (аудировано)	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>В млн теңге</i>				
Прочие финансовые активы	94.220	94.195	40.216	38.597
Займы	1.961.606	1.877.586	1.909.785	1.886.265
Долговые ценные бумаги	1.939.443	1.771.924	1.276.232	1.119.852

Иерархия оценок справедливой стоимости

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов по состоянию на 30 июня 2026 г. (неаудировано) в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

<i>В млн теңге</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- прочие финансовые активы	-	35.571	649	36.220
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки:				
- долговые ценные бумаги	-	57.344	-	57.344
- прочие финансовые активы	-	-	631	631
- производные финансовые инструменты	-	3.944	-	3.944
Итого	-	96.859	1.280	98.139

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- долговые ценные бумаги	-	742.774	-	742.774
- долговые ценные бумаги от Акционера	-	1.029.150	-	1.029.150
- банковские кредиты	-	1.831.944	-	1.831.944
- займы от Акционера	-	45.642	-	45.642
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки:				
- производные финансовые инструменты	-	99.133	-	99.133
Итого	-	3.748.643	-	3.748.643

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ
ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)****Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)**

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2025 г. в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

<i>В млн тенге</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- прочие финансовые активы	-	37.450	515	37.965
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки:				
- прочие финансовые активы	-	-	632	632
Итого	-	37.450	1.147	38.597
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- долговые ценные бумаги	-	318.156	-	318.156
- долговые ценные бумаги от Акционера	-	801.696	-	801.696
- банковские кредиты	-	1.841.777	-	1.841.777
- займы от Акционера	-	44.488	-	44.488
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки:				
- производные финансовые инструменты	-	91.496	-	91.496
Итого	-	3.097.613	-	3.097.613

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 существенными исходными данными являются ставка дисконтирования, отражающая кредитный риск контрагентов, и рыночные форвардные курсы для производных финансовых инструментов.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не производилось.

29. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**Займы полученные***Societe Generale u Natixis*

В июле-августе 2026 г. Группа, в лице дочерней организации ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки», в рамках кредитного соглашения с Societe Generale и Natixis, под гарантию экспортно-кредитного агентства BPIfrance, заключенного 13 декабря 2024 г., на финансирование приобретения грузовых локомотивов на общую сумму 770.000.000 евро, получила заемные средства на общую сумму 54.408.556 евро (29.141 млн тенге) (включая премию BPIfrance). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по ставке вознаграждения Euribor 6m + 0,8%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2036 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

28. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

Займы полученные (продолжение)

Societe Generale и Natixis (продолжение)

В июле 2026 г., Группа, в лице дочерней организации 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 627.110.893 евро, получила заемные средства на общую сумму 3.293.242 евро (1.768 млн тенге) (включая премию BPIfrance). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по ставке вознаграждения Euribor 6m + 1,15%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2036 г.

Выпущенные долговые ценные бумаги

В июле 2026 г. Группа, в лице Компании, с целью финансирования IT проектов, осуществила выпуск облигаций на Astana International Exchange (AIX) в пользу Акционера объемом 168.000.000 долларов США (79.531 млн тенге) с купонной ставкой 5,5 % годовых и датой погашения в 2028 г. Выплата купона – два раза в год.

Прочее

22 июля 2026 г. Группа получила от ассоциированной организации АО «Транстелеком» дивиденды за 2024 г. в размере 3.633 млн тенге.

В июле 2026 г. Группа, в лице дочерних организаций АО «KTZ Express» и АО «НК «Актауский международный морской торговый порт», осуществила дополнительный вклад денежными средствами без изменения доли владения в размере 1.172 млн тенге в уставный капитал ассоциированной организации ТОО «Актауский международный контейнерный хаб».

В июле 2026 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Кедентранссервис», осуществила дополнительный вклад денежными средствами без изменения доли владения в размере 136 млн тенге в уставный капитал совместного предприятия Частная компания Kazakh-Chinese trade and logistics company (Almaty) Ltd.