

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

ВЫПУСКА НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ОБЛИГАЦИЙ

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНАЯ
КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

Финансовый консультант

SkyBridge Invest 

Нур-Султан, 2022

ОБРАЩЕНИЕ К ИНВЕСТОРАМ

Уважаемые Инвесторы!

Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «**Эмитент**», «**Общество**» или «**Компания**») представляет Вашему вниманию Инвестиционный меморандум.

Общество планирует включение своих облигаций в сектор «Долговые ценные бумаги» площадки «Основная» категории «Облигации» официального списка АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «**KASE**»).

Настоящий Инвестиционный меморандум подготовлен на основании информации, полученной от самого Эмитента, аудированной финансовой отчетности, официальных статистических данных, пресс-релизов и других источников информации.

Эмитент подтверждает, что настоящий Инвестиционный меморандум содержит всю необходимую и достоверную информацию, относящуюся к его деятельности, и принимает на себя полную ответственность за предоставление данной информации.

Настоящий документ предоставляется только в целях информации и не может служить документальным основанием для обоснования принятия какого-либо решения об инвестировании или отказе от инвестирования и не должен рассматриваться как официальная рекомендация со стороны самого Эмитента или его консультантов. Каждый инвестор должен самостоятельно провести свою независимую оценку и принять решение об инвестировании.

Настоящий инвестиционный меморандум был подготовлен Финансовым консультантом АО «SkyBridge Invest».

Управляющий директор по финансам

Д. Кушеров

СОДЕРЖАНИЕ

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	4
Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ).....	15
Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	26
Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....	35
Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	43
Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА.	72
Раздел 8. РАСШИФРОВКА СТРУКТУРЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИОБРЕТЕННОГО ЗА СЧЕТ АКТИВОВ КЛИЕНТОВ	73

Раздел 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

Раздел . ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

Наименование Эмитента и его организационно-правовая форма и сведения о государственной регистрации в качестве юридического лица

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«Қазақстан темір жолы» ұлттық компаниясы» акционерлық қоғамы	«ҚТЖ» ҰК» АҚ
На русском языке	Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»	АО «НК «ҚТЖ»
На английском языке	Joint Stock Company «National Company «Kazakhstan Temir Zholy»	JSC «NC «KTZ»

Предыдущие наименования Эмитента

	Полное наименование	Сокращенное наименование	Дата изменений
На государственном языке	«Қазақстан темір жолы» ұлттық компаниясы» жабық акционерлық қоғамы	«ҚТЖ» ҰК» ЖАҚ	15.05.2002г.
На русском языке	Закрытое акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»	ЗАО «НК «ҚТЖ»	
На английском языке	Closed Joint Stock Company «National	JSC «NC «KTZ»	

	Company «Kazakhstan Temir Zholy»		
На государственном языке	«Қазақстан темір жолы» республикалық мемлекеттік кәсіпорны»	«Қазақстан темір жолы» РМК	12.02.1997г.
На русском языке	Республиканское государственное предприятие «Казакстан темір жолы»	РГП «КТЖ»	
На английском языке	Republican State Enterprise «Kazakhstan Temir Zholy»	-	

Эмитент был создан в результате реорганизации:

- Реорганизация путем слияния республиканских государственных предприятий «Управление Алматинской железной дороги», «Управление Целинной железной дороги», «Управление Западно-Казакстанской железной дороги» в республиканское государственное предприятие «Қазақстан темір жолы» (постановление Правительства Республики Казахстан от 31 января 1997 года № 129);
- Образование закрытого Акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» со 100% пакетом акций, принадлежащих государству, путем слияния республиканского государственного предприятия «Қазақстан темір жолы» и его дочерних государственных предприятий (постановление Правительства Республики Казахстан от 15 марта 2002 года № 310).

Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) Эмитента

Дата первичной государственной регистрации Акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Эмитент») – 15 мая 2002 года.

Дата государственной перерегистрации Акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Эмитент») – 02 апреля 2004 года.

Бизнес-идентификационный номер Эмитента: 020540003431.

Юридический и фактический адреса

Юридический и фактический адрес	Республика Казахстан, 010000, г. Нур-Султан, район Есиль, ул. Дінмұхамед Қонаев, д. 6
Телефон	+7 (7172) 60 47 77
E-mail	kense@railways.kz
Корпоративный сайт	www.railways.kz

История образования и деятельности Эмитента

Республиканское государственное предприятие «Қазақстан темір жолы» было создано постановлением Правительства Республики Казахстан от 31.01.1997 г. № 129 «О реорганизации предприятий железных дорог Республики Казахстан» путем слияния республиканских государственных предприятий: Управления Алматинской железной дороги, Управления Целинной железной дороги и Управления Западно-Казахстанской железной дороги. Целью слияния являлись оптимизация структуры управления перевозочным процессом и ликвидация излишних звеньев, финансово-экономическое оздоровление железнодорожной отрасли.

Постановлением Правительства Республики Казахстан от 15.03.2002 г. № 310 «О создании закрытого акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» было образовано закрытое акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» путем слияния Республиканского государственного предприятия «Қазақстан темір жолы» и его дочерних организаций – «Инфраструктура», «Локомотив», «Грузовые перевозки», «Дирекция по строительству и временной эксплуатации железнодорожной линии Хромтау-Алтынсарино», Первая, Вторая и Третья государственные компании по управлению вагонным парком государственных предприятий.

02.04.2004 г. в соответствии с Законом Республики Казахстан от 13.05.2003 г. «Об акционерных обществах», была произведена перерегистрация ЗАО «НК «ҚТЖ» в АО «НК «ҚТЖ».

В настоящее время Эмитент имеет холдинговую структуру, основанную на обеспечении функциональной целостности и управляемости железнодорожной отрасли в перевозочном процессе. Единственным акционером Эмитента является Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», которое решает задачи совершенствования системы корпоративного управления, повышения прозрачности бюджета, управляет деятельностью Эмитента через Совет директоров, не вмешиваясь в его оперативную работу.

Кроме того, деятельность Эмитента контролируется Министерством транспорта и коммуникаций Республики Казахстан, которое согласно Закону Республики Казахстан «О железнодорожном транспорте» от 08.12.2001 г. № 266-ІІ в качестве уполномоченного органа, осуществляет реализацию государственной политики в области железнодорожного транспорта, координацию, регулирование и контроль деятельности транспортного комплекса в Республике Казахстан.

Эмитент осуществляет такие виды деятельности, как выполнение функций оператора магистральной железнодорожной сети, перевозку пассажиров и грузов железнодорожным транспортом. Указанная деятельность регулируется соответственно Законами Республики Казахстан «О железнодорожном транспорте» и «О естественных монополиях и регулируемых рынках».

На сегодняшний день железнодорожный транспорт является важнейшей составляющей частью производственной инфраструктуры Республики Казахстан. Географические условия Казахстана (отсутствие прямого выхода к морю, наличия судоходных рек), обширность территории, сырьевая структура производства и размещение производительных сил, неразвитость автотранспортной инфраструктуры делают роль железнодорожного транспорта в экономике чрезвычайно важной.

Миссия Эмитента

Являясь системообразующей транспортной компанией Казахстана, Эмитент обеспечивает качественную основу устойчивого роста бизнеса своих клиентов, создает стоимость для Акционера и приносит пользу потребителям и обществу в целом, посредством предоставления безопасных и конкурентоспособных перевозочных услуг.

Видение

Эмитент стремится стать результативной и инновационной транспортно-логистической компанией, действующей в соответствии с передовым опытом ведения бизнеса.

Эмитент позиционирует себя как поставщика следующих услуг:

- услуги железнодорожной инфраструктуры и сети;
- транспортно-логистические услуги по организации транзитных перевозок, а также перевозок импортируемых и экспортируемых грузов.

Эмитент намерен выйти в лидеры как по качеству, так и по экономической эффективности услуг, благодаря высокому профессионализму персонала, высоким техническим стандартам, а также передовым процессам управления и производства.

Для эффективного достижения миссии и видения Эмитент намерен планомерно действовать по следующим стратегическим целям:

- максимизация совокупной стоимости акционерного капитала;
- безопасность перевозок;
- доступность социально значимых и инфраструктурных услуг;
- социальная стабильность;
- экологическая безопасность.

Для реализации поставленных стратегических целей, а также учитывая существующие возможности и ограничения, Эмитент сфокусируется на 5 блоках стратегических инициатив:

- вывод Компании из зоны финансового риска и обеспечение финансовой устойчивости;
- повышение эффективности Компании;
- повышение удовлетворенности клиентов;
- гарантирование безопасности движения поездов;
- обеспечение устойчивого развития Компании.

Филиалы и представительства

Полное и сокращенное наименование, бизнес-идентификационный номер (при наличии), место нахождения	Первый руководитель дочернего и (или) зависимого юридического лица	Основания признания юридического лица дочерним и (или) зависимым по отношению к эмитенту	Размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего и (или) зависимого юридического лица, а в случае, когда дочернее и (или) зависимое юридическое лицо является акционерным обществом – доля

			принадлежащих эмитенту голосующих акций такого акционерного общества
АО «Қазтеміртранс» БИН 031040000572 г. Нур-Султан, ул. Кунаева,10	Базарханов Еркін Сеілханович – Председатель Правления (Генеральный директор)	пп. 6) п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	100%
АО «Пассажирские перевозки» БИН 020540000922 г. Нур-Султан, ул. Кунаева, 6	Тайжанов Жанибек Жумаевич – Председатель Правления (Генеральный директор)	пп. 6) п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	100%
ТОО «КТЖ - Грузовые перевозки» БИН 031040001799 г. Нур-Султан, ул. Кунаева,10	Петров Владимир Викторович – Генеральный директор (Председатель Правления)	пп. 6) п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	100%
АО «Теміржолсу» БИН 040140000476 г. Нур-Султан, ул. Кунаева, 6	Қойшығұл Түсіпбек Қуанышбекұлы – Генеральный директор - Председатель Правления	пп. 6) п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	100%
ТОО «Военизированная железнодорожная охрана» БИН 011240002017 г. Нур-Султан, ул. Аспара, 4/1	Ерденев Адлет Биржанович – Генеральный директор	пп. 6) п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	100%
ТОО «КТЖ «Пассажирские локомотивы» БИН 210840034978 г. Нур-Султан, ул. Кунаева,10	Медеубаев Марат Жолдыевич – исполняющий обязанности Председателя Правления (Генеральный директор)	пп. 6) п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	100%
АО «KTZ Express» БИН 020540016156 г. Нур-Султан, Кунаева, 10	Клышбеков Аскар Жаркеевич – исполняющий обязанности Председателя Правления (Генерального директора)	пп. 6) п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	100%

ТОО «Порт Курык» БИН 120740012588 Мангистауская область, Каракиянский район, село Курык, местность «Сарша», участки №26 и №27	Ахметов Серик Жетписпаевич – Генеральный директор	пп. 6) п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	100%
ООО «КТЖ Финанс» Российская Федерация, 119435, город Москва, пер. Саввинский Б., дом 10, строение 2А	Лесная Луиза Владимировна – Директор ООО «ТКС- Управление»- управляющей организации ООО «КТЖ Финанс»	пп. 6) п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	62,16%
АО «Кедентранссервис» БИН 990840000825 г. Нур-Султан, ул. Достык, 18	Султанов Арман Турлыханович – Генеральный директор	пп. 6) п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	100%
АО «НК «Актауский морской торговый порт»*	Турикпенбаев Абай Ногаевич – Председатель Правления	пп. 6) п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	100%

**Под доверительным управлением КТЖ. Группа компаний АО «НК «КТЖ» юридически не владеет акциями АО «НК «Актауский морской торговый порт».*

Виды деятельности

Основные виды деятельности Эмитента.

АО «НК «КТЖ» осуществляет следующие виды деятельности:

- 1) осуществление строительства, содержания и модернизации магистральной железнодорожной сети по программе, утвержденной Правительством Республики Казахстан;
- 2) управление перевозочным процессом;
- 3) оказание услуг магистральной железнодорожной сети;
- 4) ремонт железнодорожного подвижного состава, в том числе специальных контейнеров, применяемых для перевозок опасных грузов;
- 5) удовлетворение потребностей грузоотправителей, грузополучателей в перевозках, обеспечение сохранности перевозимых грузов и своевременной доставки их в пункты назначения;
- 6) организация системы прямых и смешанных сообщений с участием различных видов транспорта;
- 7) осуществление мероприятий по наиболее полному использованию перевозочного потенциала Республики Казахстан;
- 8) экспорт (импорт) продукции, услуг, технологически связанных с осуществляемыми КТЖ в области железнодорожного транспорта;

- 9) планомерное и комплексное развитие инфраструктуры магистральной железнодорожной сети;
- 10) содержание в исправном состоянии сооружений, устройств и технических средств, находящихся на праве собственности КТЖ;
- 11) оказание информационно-справочных услуг по предоставляемым КТЖ услугам;
- 12) деятельность по профессиональной подготовке, переподготовке и повышению квалификации кадров КТЖ в сфере железнодорожного транспорта;
- 13) участие в развитии импортозамещающих производств для нужд железнодорожного транспорта;
- 14) передача в имущественный наем (аренду) имущества, не используемого при предоставлении регулируемых услуг;
- 15) передача в имущественный наем (аренду) объектов интеллектуальной собственности (товарных знаков, объектов авторского права, программного обеспечения, результатов научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ, нормативно – технической документации) в сфере железнодорожного транспорта;
- 16) реализация лома и отходов цветных и черных металлов, образующихся в результате деятельности КТЖ;
- 17) передача и распределение электрической и тепловой энергии;
- 18) предоставление услуг пожарной, восстановительной техники и работы крана на объектах железнодорожной инфраструктуры для сторонних организаций в случае отсутствия альтернативных поставщиков услуг;
- 19) предоставление услуг по сварке длиномерных бесстыковых рельсовых плетей для сторонних организаций в случае отсутствия альтернативных поставщиков услуг;
- 20) предоставление услуг по монтажу, ремонту и обслуживанию локомотивных радиостанций, приборов безопасности автоматизированных локомотивных сигнализаций и радиосвязи, устройств контроля бдительности машиниста;
- 21) предоставление услуг сторонним организациям по проверке участков железнодорожных путей диагностической техникой в случае отсутствия альтернативных поставщиков услуг;
- 22) предоставление во временное пользование имущества (помещений);
- 23) услуги телефонной и телеграфной связи по сетям, принадлежащим КТЖ;
- 24) ответственное хранение товарно-материальных ценностей для нужд оператора магистральной железнодорожной сети от поставщиков;
- 25) техническое обслуживание и ремонт устройств сигнализации, централизации, блокировки железнодорожного транспорта КТЖ;
- 26) предоставление в пользование каналов связи, принадлежащих КТЖ;
- 27) предоставление услуг путевой техники (специального подвижного состава);
- 28) предоставление для сторонних организаций услуг по электроснабжению (отпуску электроэнергии);
- 29) текущее содержание железнодорожного пути и стрелочных переводов для сторонних организаций;
- 30) отключение (подключение) электроустановок потребителя по заявкам энергоснабжающей организации;
- 31) оказание аффилированным лицам КТЖ услуг по управлению проектами и организации технического надзора;
- 32) оказание услуг подъездных путей;
- 33) проведение текущего отцепочного ремонта железнодорожного подвижного состава для сторонних организаций;

- 34) предоставление образовательных услуг для сторонних организаций и физических лиц по профилю деятельности КТЖ;
- 35) реализация товарно-материальных ценностей: бытового угля, форменной, специальной одежды для работников КТЖ, и топливных, строительных шпал негодных для дальнейшего использования в укладке пути КТЖ;
- 36) обеспечение электробезопасности при провозе негабаритного груза автомобильным транспортом через переезды на электрифицированных участках железнодорожной магистральной сети, находящихся непосредственно в собственности КТЖ;
- 37) обслуживание устройств электроснабжения сторонних железнодорожных участков;
- 38) отключение, заземление, монтаж и демонтаж контактной сети с обеспечением электробезопасности для проведения работ по строительству и капитальному ремонту объектов сторонних организаций, исключая проведение работ по строительству и капитальному ремонту объектов сторонних организаций КТЖ;
- 39) передача в аренду служебно-технических помещений на железнодорожных вокзалах, находящихся непосредственно в собственности КТЖ;
- 40) предоставление доступа к помещениям общего пользования на железнодорожных вокзалах, находящихся непосредственно в собственности КТЖ;
- 41) оказание справочно-информационных услуг на железнодорожных вокзалах, предоставляемых с помощью информационного оборудования (информационные стенды, табло, средства звукового оповещения) находящихся непосредственно в собственности КТЖ;
- 42) ликвидация последствий аварийных ситуаций на магистральной железнодорожной сети;
- 43) предоставление в аренду работникам группы компаний КТЖ и сторонним физическим лицам и юридическим лицам жилых комнат 7 общежитий с инвентарем находящихся непосредственно в собственности КТЖ;
- 44) реализация неликвидных товарно-материальных ценностей;
- 45) управление дочерними и иными аффилированными организациями в рамках реализации стратегических направлений развития группы компаний КТЖ;
- 46) строительство железных дорог;
- 47) деятельность в области бухгалтерского и налогового учета для группы компаний КТЖ;
- 48) оформление трудовых отношений с работниками дочерних организаций;
- 49) иная деятельность при условии получения необходимых согласований в соответствии с Законодательством.

Сведения о наличии рейтингов

Эмитенту присвоены следующие кредитные рейтинги международными рейтинговыми агентствами:

Наименование агентства	Fitch Ratings CIS Ltd	Moody's Investors Service Ltd.	Standard & Poor's Financial Services LLC	Эксперт РА
Место нахождения агентства	Российский филиал: Россия, Москва, 115054, ул. Валовая, 26	Российский филиал: Россия, Москва, 125047, ул. 1-я Тверская-	Российский филиал: Россия, Москва, 125009,	Россия, Москва, ул. Николаямская, дом 13, стр.2

		Ямская, 21, БЦ «Фор Виндз Плаза», этаж 7	ул.Воздвиженка, д. 4/7, БЦ «Моховая», стр. 2, этаж 7	
Вид рейтинга	Долгосрочный рейтинг в иностранной валюте	Долгосрочный рейтинг в иностранной валюте	Долгосрочный рейтинг в иностранной валюте	Долгосрочный рейтинг
Эмитент АО «НК «КТЖ»	BBB-	Ваа3	BB	kzAAA
Прогноз	Стабильный	Стабильный	Стабильный	Стабильный
Дата присвоения (пересмотра)	21 декабря 2021г.	23 декабря 2021г.	09 декабря 2021г.	16 декабря 2021г.
Рейтинги ценных бумаг				
Еврооблигации 2042 на 1 100 млн. долларов США ISIN Code: XS0799658637	BBB-	Ваа3	BBB-	-
Еврооблигации 2023 на 250 млн. швейцарских франков ISIN Code: CH0448036266	BBB-	Ваа3	-	-

Сведения о лицензиях/разрешениях

Эмитент осуществляет свою деятельность на основании различных лицензий, которые позволяют ему осуществлять полный спектр деятельности, связанной с железнодорожным транспортом.

№	Номер лицензии	Дата выдачи	Лицензиар/УО	Вид деятельности
1	014033	15.12.2008 г.	Министерство по инвестициям и развитию РК, ГУ «Инспекция транспортного контроля по городу Астана»	Перевозка опасных грузов
2	ГСЛ №0004975	22.05.2001 г.	Агентство РК по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства	Изыскательная деятельность, проектная деятельность
3	ГСЛ №004990	22.05.2001 г.	Агентство РК по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства	Строительно-монтажные работы
4	18004611	02.03.2018 г.	ГУ «Комитет атомного и энергетического надзора и контроля»	Обращение с радиоактивными веществами, приборами и установками,

				содержащими радиоактивные вещества
5	17022124	24.05.2017 г.	ГУ «Комитет атомного и энергетического надзора и контроля»	Обращение с приборами и установками, генерирующими ионизирующее излучение
6	16019701	26.12.2016 г.	ГУ «Управление государственного архитектурно-строительного контроля города Астаны». Акимат города Астаны	Строительно-монтажные работы
7	14021094	18.12.2014 г.	РГУ «Инспекция транспортного контроля по городу Астана Комитета транспорта». Министерство по инвестициям и развитию РК	Перевозка грузов в сфере железнодорожного транспорта
8	14014476	29.09.2014 г.	Комитет по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства. Министерство регионального развития РК.	Проектная деятельность
9	13009553	17.06.2013 г.	Комитет промышленности. Министерство индустрии и новых технологий РК	Разработка, производство, приобретение и реализация взрывчатых и пиротехнических веществ и изделий с их применением
10	0003576	09.03.2010 г.	Министерство нефти и газа РК. Комитет промышленности	Изготовление, ремонт подъемных сооружений

Участие в капитале других юридических лиц

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия:

Ассоциированные предприятия	Основная деятельность	Страна осуществления основной деятельности / страна регистрации	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
Ассоциированные предприятия						
АО «ОТЛК «ЕРА»	Транспортно-экспедиторское обслуживание по организации	РФ	12 312	33,33%	8 874	33,33%

	перевозок грузов на железнодорожном транспорте во внутреннем и международном сообщении					
АО «Транстелеком»	Телекоммуникационные услуги	РК	11 239	25%	9 945	25%
Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	Международные мультимодальные перевозки	КНР	3 242	49%	2 399	49%
Прочие			-	40-47%	-	40-47%
Итого инвестиции в ассоциированные предприятия			26 793		21 218	
Совместные предприятия						
ТОО «KIF Warehouses (КИФ Везрхаусис)»	Складские операции и вспомогательные транспортные операции	РК	895	50%	-	-
Итого инвестиции в совместные предприятия			895		-	

Ключевые показатели ТОО «KIF Warehouses (КИФ Везрхаусис)»:

Наименование	31.12.2021	30.06.2022
Итого активы	5 217 397	5 189 840
Итого капитал	5 155 841	5 125 694
Нераспределенная прибыль (убыток)	(639 133)	(727 238)
Итоговая прибыль (убыток) от основной деятельности	(251 764)	(86 071)
Итоговая прибыль (убыток) от неосновной деятельности	(253 171)	(88 105)

Информация об участии эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах

По состоянию на 30 июня 2022 года Эмитент не участвовал в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах.

Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА

Структура органов управления Эмитента

Согласно Уставу, утвержденному 27 мая 2022 г., органами управления являются:

- высший орган - Единственный акционер;
- орган управления - Совет директоров;
- исполнительный орган - Правление;
- орган, осуществляющий контроль за хозяйственно-финансовой деятельностью Эмитента, оценку в области внутреннего контроля, управления рисками, исполнения документов в области корпоративного управления и консультирования в целях совершенствования деятельности Эмитента - Служба внутреннего аудита.

К исключительной компетенции Единственного акционера относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав КТЖ или утверждение его в новой редакции;
- 2) утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений к нему;
- 3) добровольная реорганизация или ликвидация КТЖ;
- 4) принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции КТЖ;
- 5) принятие решения об обмене размещенных акций одного вида на акции другого вида, определение условий, сроков и порядка такого обмена;
- 6) принятие решения о добровольном делистинге акций;
- 7) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг КТЖ, а также их изменение;
- 8) принятие решения об увеличении количества объявленных акций КТЖ или изменении вида неразмещенных объявленных акций КТЖ;
- 9) определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам Совета директоров за исполнение ими своих обязанностей;
- 10) назначение (избрание) и досрочное прекращение, а также определение срока полномочий Председателя Правления;
- 11) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит КТЖ и определение размера оплаты ее услуг за аудит финансовой отчетности;
- 12) утверждение годовой финансовой отчетности;
- 13) утверждение порядка распределения чистого дохода КТЖ за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию КТЖ;
- 14) принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям КТЖ;
- 15) принятие решения об участии КТЖ в создании или деятельности иных юридических лиц либо выходе из состава участников (акционеров) иных юридических лиц путем передачи (получения) части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих КТЖ активов;
- 16) утверждение изменений в методику (утверждение методики, если она не была утверждена учредительным собранием) определения стоимости акций при их выкупе КТЖ на неорганизованном рынке в соответствии с Законом;

- 17) определение порядка предоставления Единственному акционеру информации о деятельности КТЖ;
- 18) утверждение Положения о Совете директоров;
- 19) утверждение дивидендной политики и нормативов начисления дивидендов;
- 20) введение и аннулирование «золотой акции»;
- 21) определение нормативов положенности служебных легковых автомобилей и нормы площадей для размещения административного аппарата;
- 22) определение лимитов возмещаемых расходов за счет средств КТЖ при предоставлении работникам права пользования мобильной связью, лимитов представительских расходов;
- 23) утверждение методических рекомендаций и корпоративных стандартов в отношении юридических лиц, более пятидесятью процентами голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно владеет Фонд;
- 24) утверждение правил разработки, согласования, утверждения, корректировки, исполнения и мониторинга исполнения плана развития (бизнес-плана) КТЖ;
- 25) принятие оперативных мер в отношении КТЖ по недопущению срывов по полноте и срокам реализации инвестиционных решений и инвестиционных проектов;
- 26) заслушивание на ежегодной основе результатов деятельности КТЖ;
- 27) принятие решения о заключении КТЖ крупной сделки, в результате которой (которых) КТЖ приобретает или отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) имущество, стоимость которого составляет пятьдесят и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов КТЖ на дату принятия решения о сделке, в результате которой (которых) приобретает или отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) пятьдесят и более процентов от общего размера балансовой стоимости его активов;
- 28) принятие решения о заключении КТЖ крупной сделки, признаваемой в соответствии с подпунктом 17-1) пункта 1 статьи 36 Закона в качестве крупной сделки, в совершении которой имеется заинтересованность;
- 29) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом и (или) Уставом к исключительной компетенции Единственного акционера КТЖ.

К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- 1) утверждение стратегии развития КТЖ, определяющей приоритетные направления деятельности КТЖ, а также осуществление мониторинга реализации стратегии развития КТЖ;
- 2) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации), за исключением случаев, предусмотренных Законом;
- 3) принятие решения о выкупе КТЖ размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 4) определение количественного состава, срока полномочий Правления КТЖ (за исключением Председателя Правления), избрание и досрочное прекращение полномочий членов Правления (за исключением Председателя Правления);
- 5) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования Председателя и членов Правления КТЖ, оценка их деятельности;
- 6) определение количественного состава, срока полномочий Службы внутреннего аудита, назначение его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы Службы внутреннего аудита, размера и

- условий оплаты труда и премирования работников Службы внутреннего аудита, оценка деятельности работников Службы внутреннего аудита, утверждение штатного расписания Службы внутреннего аудита;
- 7) утверждение годового аудиторского плана Службы внутреннего аудита;
 - 8) рассмотрение квартальных и годовых отчетов Службы внутреннего аудита и принятие по ним решений;
 - 9) назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада, условий оплаты труда и премирования корпоративного секретаря, оценка его деятельности, утверждение положения о корпоративном секретаре и штатного расписания службы (аппарата) корпоративного секретаря;
 - 10) назначение, определение срока полномочий корпоративного омбудсмана, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размеров должностного оклада и условий оплаты труда и премирования корпоративного омбудсмана, оценка его деятельности, утверждение положения о корпоративном омбудсмене, штатного расписания аппарата Корпоративного омбудсмана;
 - 11) назначение, определение срока полномочий руководителя Комплаенс-службы КТЖ, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования руководителя Комплаенс-службы КТЖ, оценка его деятельности, утверждение положения о Комплаенс-службе, штатного расписания Комплаенс-службы;
 - 12) утверждение документов по перечню, определяемому Советом директоров КТЖ, регулирующих внутреннюю деятельность КТЖ (за исключением документов, принимаемых Правлением, в целях организации деятельности КТЖ), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг КТЖ;
 - 13) определение порядка и сроков получения информации членами Совета директоров о деятельности КТЖ, в том числе финансовой;
 - 14) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых КТЖ имеется заинтересованность, в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан, за исключением крупных сделок, решение о заключении которых принимается Единственным акционером КТЖ;
 - 15) принятие решения о заключении сделки или совокупности взаимосвязанных между собой сделок, в результате которой (которых) КТЖ приобретает или отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) имущество, стоимость которого составляет десять и более процентов от общего размера стоимости активов КТЖ;
 - 16) принятие решения о заключении КТЖ крупной сделки (менее пятидесяти процентов от общего размера балансовой стоимости активов КТЖ на дату принятия решения о сделке), в совершении которой имеется заинтересованность, с организациями, входящими в группу Фонда;
 - 17) принятие решений по следующим вопросам деятельности юридических лиц, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит КТЖ (далее – Организации), относящихся к компетенции общего собрания акционеров (участников) по перечню Организаций, определяемому Советом директоров КТЖ:
 - а) назначение, определение срока полномочий и досрочное прекращение полномочий руководителей Организаций, а в отношении Организаций по перечню, утверждаемому Правлением Фонда, - по согласованию с Правлением Фонда;

- б) определение количественного состава, срока полномочий совета директоров, избрание его председателя и членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам совета директоров Организации за исполнение ими своих обязанностей;
 - в) определение количественного состава, срока полномочий наблюдательного совета, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам наблюдательного совета Организации за исполнение ими своих обязанностей;
 - г) принятие решения о заключении Организацией (в форме акционерного общества) крупной (-ых) сделки (-ок), в результате которой (которых) Организацией приобретается или отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) имущество, стоимость которого составляет пятьдесят и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов Организации на дату принятия решения о сделке, в результате которой (которых) приобретается или отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) пятьдесят и более процентов от общего размера балансовой стоимости его активов с организациями, не входящими в группу Фонда;
 - д) решение об одобрении заключения Организацией (в форме товарищества с ограниченной ответственностью) сделки или совокупности взаимосвязанных между собой сделок, в результате которой (которых) Организацией отчуждается (может быть отчуждено) имущество, стоимость которого составляет пятьдесят один и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов Организации с организациями, не входящими в группу Фонда;
 - е) принятие решения об участии Организации в создании или деятельности иных юридических лиц либо выходе из состава участников (акционеров) иных юридических лиц путем передачи (получения) части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Организации активов;
 - ж) добровольная реорганизация или ликвидация Организации;
 - з) решение об участии Организации (в форме товарищества с ограниченной ответственностью) в иных хозяйственных товариществах, а также в некоммерческих организациях;
 - и) решение о залоге всего имущества Организации (в форме товарищества с ограниченной ответственностью);
- 18) утверждение плана развития (бизнес-плана) КТЖ и мониторинг его реализации;
 - 19) утверждение ключевых показателей деятельности для членов Правления КТЖ и их целевых значений;
 - 20) утверждение положения о Правлении КТЖ;
 - 21) создание комитетов Совета директоров, утверждение положений о них, а также избрание членов комитетов;
 - 22) предоставление согласия членам Правления и иным работникам КТЖ, назначение или согласование назначения которых относится к компетенции Совета директоров, относительно возможности работать и/или занимать должности в других организациях;
 - 23) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг КТЖ, а также принятие решений об их выпуске;

- 24) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности ҚТЖ, представление Единственному акционеру предложений о порядке распределения чистого дохода за истекший финансовый год и размера дивиденда в расчете на одну простую акцию;
- 25) принятие решений о создании и закрытии зарубежных филиалов и представительств ҚТЖ, а также утверждение положений о них;
- 26) принятие решения об участии ҚТЖ в создании других организаций;
- 27) принятие решения о приобретении (отчуждении) ҚТЖ десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
- 28) утверждение организационной структуры и общей численности центрального аппарата ҚТЖ;
- 29) утверждение Политики управления рисками и внутреннему контролю, риск-аппетита, реестра и карты рисков, ежеквартальных отчетов по рискам ҚТЖ;
- 30) обеспечение соблюдения и оценка эффективности системы управления рисками ҚТЖ и системы внутреннего контроля ҚТЖ;
- 31) принятие решений по вопросам получения, передачи (переуступки) права недропользования, внесения изменений в контракты на недропользование (за исключением изменений контрактов, связанных с изменениями в законодательных актах Республики Казахстан или решениями Правительства Республики Казахстан, изменений реквизитов сторон и внесения изменений, носящих редакционный характер), заключения договоров со стратегическими партнерами;
- 32) предварительное одобрение и вынесение вопросов на рассмотрение Единственного акционера ҚТЖ;
- 33) осуществление контроля качества и независимости внешнего аудитора;
- 34) оценка эффективности корпоративного управления ҚТЖ, утверждение изменений в нее в рамках своей компетенции, подготовка предложений по изменениям Единственному акционеру;
- 35) участие в урегулировании конфликта интересов в соответствии с политикой по урегулированию конфликта интересов;
- 36) оценка эффективности информационной политики;
- 37) утверждение порядка предоставления Совету директоров управленческой отчетности об исполнении стратегии развития, плана развития (бизнес-плана) ҚТЖ, достижении ключевых показателей деятельности, а также о ключевых рисках ҚТЖ и эффективности мер управления ими;
- 38) утверждение ключевых показателей деятельности ҚТЖ, их целевых значений и мониторинг их достижения;
- 39) утверждение годового отчета ҚТЖ, в состав которого входит отчет о работе Совета директоров;
- 40) подготовка и представление Единственному акционеру:
 - рекомендаций в отношении аудиторской организации и размера оплаты ее услуг;
 - рекомендаций в отношении дивидендной политики ҚТЖ;
 - рекомендаций в отношении квалификационных критериев и критериев независимости к членам Совета директоров;
 - рекомендаций по размеру, порядку и условиям выплаты вознаграждений членам Совета директоров;
 - отчета о работе Совета директоров;
- 41) определение информации о ҚТЖ или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- 42) оценка эффективности систем обеспечения соответствия деятельности ҚТЖ Законодательству;

- 43) принятие решения по значимым и крупным инвестиционным проектам, а также по низкорентабельным проектам, иницируемым Правительством Республики Казахстан, в соответствии с документами Фонда;
- 44) принятие решения о передаче ҚТЖ в доверительное управление десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
- 45) определение размера оплаты услуг оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций ҚТЖ либо являющегося предметом крупной сделки;
- 46) увеличение обязательств ҚТЖ на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- 47) утверждение Кадровой политики ҚТЖ и ежегодное рассмотрение отчетов о ходе реализации Кадровой политики ҚТЖ, включая исполнение ключевых показателей деятельности Кадровой политики;
- 48) рассмотрение отчета Правления о деятельности ҚТЖ;
- 49) принятие решений по вопросам, связанным с реализацией активов ҚТЖ, входящим в компетенцию Совета директоров ҚТЖ в соответствии с внутренними нормативными документами ҚТЖ и (или) Единственного акционера;
- 50) иные вопросы, предусмотренные Законодательством и (или) Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции Единственного акционера, в том числе вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров ҚТЖ, документами, утвержденными Советом директоров ҚТЖ или Фондом.

К компетенции Правления относятся следующие вопросы:

- 1) реализация решений Единственного акционера и Совета директоров;
- 2) предварительное одобрение вопросов, выносимых на рассмотрение Совета директоров и Единственного акционера;
- 3) одобрение и вынесение на рассмотрение Совета директоров Стратегии развития ҚТЖ;
- 4) обеспечение защиты и сохранности внутренней (служебной) информации;
- 5) своевременное уведомление Совета директоров о существенных недостатках в системе управления рисками в ҚТЖ;
- 6) утверждение документов, принимаемых в целях организации деятельности ҚТЖ, не относящихся к документам, утверждаемым Советом директоров и Единственным акционером;
- 7) утверждение внутренних правил, процедуры их принятия и других документов в области корпоративной системы управления рисками, внутреннего контроля и непрерывности деятельности;
- 8) утверждение налоговой учетной политики ҚТЖ, а также изменений и дополнений к ней;
- 9) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств ҚТЖ на территории Республики Казахстан, а также утверждение положений о них;
- 10) определение порядка и условий возмещения расходов работникам ҚТЖ, направляемым в служебные командировки;
- 11) утверждение штатных расписаний структурных подразделений центрального аппарата ҚТЖ (за исключением аппарата Корпоративного омбудсмена, аппарата Корпоративного секретаря, Службы внутреннего аудита и Комплаенс-службы ҚТЖ);
- 12) утверждение правил оплаты труда и премирования и схемы должностных окладов административных и управленческих работников ҚТЖ (за исключением

- работников, условия оплаты труда и премирования которых определяются Советом директоров ҚТЖ);
- 13) определение типовых условий оплаты труда и премирования работников центральных аппаратов дочерних организаций ҚТЖ;
 - 14) принятие решения о заключении сделок, в совершении которых ҚТЖ имеет заинтересованность в соответствии с порядком заключения сделок между организациями, входящими в группу Фонда, в отношении совершения которых Законом установлены особые условия;
 - 15) принятие решения о заключении сделки или совокупности взаимосвязанных между собой сделок, в результате которой (которых) ҚТЖ приобретает или отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) имущество, стоимость которого составляет менее десяти процентов от общего размера стоимости активов ҚТЖ, за исключением случаев, предусмотренных Законодательством;
 - 16) принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит ҚТЖ, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Совета директоров ҚТЖ;
 - 17) утверждение (детализированного) бюджета ҚТЖ, в рамках плана развития (бизнес-плана) ҚТЖ (при наличии детализированного бюджета);
 - 18) рассмотрение, одобрение и представление в Совет директоров для утверждения плана развития (бизнес-плана) ҚТЖ;
 - 19) утверждение при необходимости корректировок в план развития ҚТЖ (бизнес-плана), не ухудшающих стратегические ключевые показатели деятельности плана развития (бизнес-плана) ҚТЖ, утвержденного Советом директоров ҚТЖ;
 - 20) реализация плана развития (бизнес-плана) ҚТЖ;
 - 21) рассмотрение и одобрение годовой финансовой отчетности до вынесения на Совет директоров ҚТЖ;
 - 22) предварительное одобрение предложений о порядке распределения чистого дохода ҚТЖ за истекший финансовый год, выплате дивидендов по простым акциям и размере дивиденда за год в расчете на одну простую акцию ҚТЖ и представление их Совету директоров ҚТЖ;
 - 23) принятие решений об оказании ҚТЖ благотворительной (спонсорской) помощи в соответствии с Благотворительной программой группы Фонда, утверждаемой в порядке, предусмотренном Законом Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния»;
 - 24) принятие решения о передаче ҚТЖ в доверительное управление менее десяти процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
 - 25) иные вопросы, предусмотренные Законодательством и (или) Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции Единственного акционера, Совета директоров, в том числе вопросы, отнесенные к компетенции Правления ҚТЖ, документами, утвержденными Советом директоров ҚТЖ или Фондом.

Акционеры Эмитента

По состоянию на 30 июня 2022 года единственным акционером Общества является:

Полное и сокращенное наименование	Организационно-правовая форма	Юридический и фактический адреса юридического лица либо
-----------------------------------	-------------------------------	---

		Ф.И.О. и резидентство физического лица
Акционерное Общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»	Акционерное Общество	Республика Казахстан, г.Нур-Султан, Есильский район, ул. Сыганак, 17/10

Информация об IPO

Не применимо.

Члены Совета директоров Эмитента

По состоянию на 30 июня 2022 года членами Совета директоров Общества являются:

Фамилия, имя, отчество (при наличии), год рождения	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству, в хронологическом порядке с указанием сферы деятельности	Сведения о количестве принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале) Эмитента и его дочерних и зависимых организаций (%)
<i>Председатель Совета директоров, независимый директор:</i>		
Лавриненко Юрий Иванович, 1945 г.р.	<ul style="list-style-type: none"> с января 2015 года по настоящее время - Заместитель Председателя Президиума ОЮЛ «Союз транспортных и логистических организаций и ассоциаций «KAZLOGISTICS» с мая 2022 года - Председатель Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» 	0%
<i>Члены Совета директоров:</i>		
Сауранбаев Нурлан Ермекович, 1967 г.р.	<ul style="list-style-type: none"> 2019-2021 гг. - заведующий Отделом государственного контроля и организационно-территориальной работы Администрации Президента РК с апреля 2021 года - Председатель Правления АО «НК «ҚТЖ» 	0%
Байдаулетов Нуржан Галипович, 1960 г.р.	<ul style="list-style-type: none"> с 2016 года по настоящее время - Представитель АО «Самрук-Қазына» в Советах директоров портфельных компаний Фонда 	0%
Бердигулов Ернат Кудайбергенович, 1987 г.р.	<ul style="list-style-type: none"> 2019-2021 гг. - Руководитель проектов, международная консалтинговая компания Whiteshield Partners апрель 2021 г. - февраль 2022 г. - Соуправляющий директор по стратегии, устойчивому развитию и цифровой трансформации, АО «Самрук-Қазына» 	0%

	<ul style="list-style-type: none"> с февраля 2022 года - Управляющий директор по стратегии и управлению активами АО «Самрук-Казына» 	
Нурбаева Назира Нуртулеуовна, 1975 г.р.	<ul style="list-style-type: none"> май 2020 г. - апрель 2021 г. - Партнер, Налоговые и юридические услуги, Deloitte с апреля 2021 года по настоящее время - Управляющий директор по экономике и финансам АО «Самрук-Казына», член правления 	0%
Ауганов Гибрат Кайратович, 1988 г.р.	<ul style="list-style-type: none"> 2020-2021 гг. - Директор департамента по работе с персоналом, АО «Каражанбасмунай» октябрь 2021 г. - февраль 2022 г. - Директор Департамента управления человеческими ресурсами, АО «Самрук-Казына» с февраля 2022 года - Управляющий директор по связям с общественностью и управлению изменениями АО «Самрук-Казына» 	0%
<i>Независимые директора:</i>		
Вокурка Ульф, 1962 г.р.	<ul style="list-style-type: none"> с 2019 года по настоящее время - член Совета директоров АО «Нурбанк» наряду с должностью независимого директора в АО «KEGOC», АО «Администрация МФЦА» и АО «НК «KAZAKH INVEST» 	0%
Аханзарипов Нурлан Заманбекович, 1965 г.р.	<ul style="list-style-type: none"> Работал на руководящих должностях в нефтегазовом секторе более 22 лет, в том числе более 12 лет в качестве финансового директора в национальных нефтегазовых компаниях Казахстана. Имеет опыт работы за рубежом на руководящих должностях в PDO Petroleum Development of Oman в Султанате Оман (Shell operating company). Более 6 лет является независимым директором, членом Совета директоров и Председателем Комитета по аудиту дочернего АО «Альфабанк Казахстан». В настоящее время является независимым членом Совета директоров АО «АстанаГаз КМГ» и KEGOC. 	0%
Джон (Йан) МакКей, 1955 г.р.	<ul style="list-style-type: none"> С 2012 года по настоящее время - Otherhand Ltd, учредитель-директор 	0%

Общая сумма вознаграждений ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы по заработной плате в консолидированном отчете о прибылях и убытках и

прочем совокупном доходе, составила 807 млн. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., из них членам совета директоров было выплачено 176 млн. тенге.

Исполнительный орган Эмитента

По состоянию на 30 июня 2022 года:

Фамилия, имя, отчество (при наличии), год рождения	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству, в хронологическом порядке с указанием сферы деятельности	Сведения о количестве принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале) Эмитента и его дочерних и зависимых организаций (%)
<i>Правление:</i>		
Сауранбаев Нурлан Ермекович, 1967 г.р.	<ul style="list-style-type: none"> • 2019-2021 гг. - заведующий Отделом государственного контроля и организационно-территориальной работы Администрации Президента РК • с апреля 2021 года - Председатель Правления АО «НК «ҚТЖ» 	0%
Альмагамбетов Канат Есмуханович, 1962 г.р.	<ul style="list-style-type: none"> • с 2018 года по настоящее время - заместитель Председателя Правления АО «НК «ҚТЖ» 	0%
Ахметжанов Ануар Муратович, 1975 г.р.	<ul style="list-style-type: none"> • 2019-2020 гг. - Ответственный секретарь Министерства цифрового развития, инноваций и аэрокосмической промышленности Республики Казахстан • Первый вице-министр цифрового развития, инноваций и аэрокосмической промышленности РК • с 2021 года по настоящее время - Первый заместитель председателя правления по трансформации и цифровизации АО «НК «ҚТЖ» 	0%
Кушерев Даир Адильбекович, 1977 г.р.	<ul style="list-style-type: none"> • с декабря 2018 года по настоящее время - Управляющий директор по финансам АО «НК «ҚТЖ» 	0%
Койшибаев Ерлан Хамардинович, 1985 г.р.	<ul style="list-style-type: none"> • 2019-2021 гг. - Заместитель акима Костанайской области; • с 2021 года по настоящее время - Заместитель председателя правления по логистике АО «НК «ҚТЖ» 	0%
Нагаспаев Ерсайын Каиргазиевич, 1980 г.р.	<ul style="list-style-type: none"> • 2016-2020 гг. - Заместитель директора по стратегическому развитию ТОО «Новострой Астана» 	0%

	<ul style="list-style-type: none"> с апреля 2021 года по настоящее время - Управляющий директор по обеспечению АО «НК «ҚТЖ» 	
Урынбасаров Бауыржан Пазылбекович, 1970 г.р.	<ul style="list-style-type: none"> 2018–2020 гг. - Управляющий директор по инфраструктуре – директор филиала АО «НК «ҚТЖ» - «Дирекция магистральной сети» 2020 -2021 гг. - Заместитель Председателя Правления по инфраструктуре - директор филиала АО «НК «ҚТЖ» - «Дирекция магистральной сети» с 2022 года по настоящее время - Управляющий директор по производственным процессам 	0%
Кеулимжаев Серик Жеткергенович, 1966 г.р.	<ul style="list-style-type: none"> 2005-2021 гг. – занимал различные руководящие должности в системе АО НК «КазМунайГаз» с апреля 2021 года по настоящее время - Заместитель Председателя Правления по корпоративным вопросам и HR АО «НК «ҚТЖ» с февраля 2022 года – руководитель аппарата 	0%

Общая сумма вознаграждений ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы по заработной плате в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 807 млн. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., из них членам исполнительного органа было выплачено 631 млн. тенге.

Среднесписочная численность работников Группы компаний АО «НК «ҚТЖ» по состоянию на 31 декабря 2021 года – 110 тыс. человек, а среднесписочная численность материнской компании АО «НК «ҚТЖ» – 44 тыс. человек.

Сведения о руководителях ключевых подразделений Эмитента по состоянию на 30 июня 2022 года:

Ф.И.О. лица, являющегося руководителем структурного подразделения Эмитента	Наименование подразделения, должность
Торегельдин Мурат Маратович	Аппарат корпоративного секретаря, Корпоративный секретарь
Канлыбаев Бахытжан Парсултанович	Служба внутреннего аудита, Руководитель
Темирбулатов Серик Габдуллаевич	Аппарат корпоративного омбудсмента, Корпоративный омбудсмен
Мужиков Руслан Маратович	Департамент стратегии и устойчивого развития, Директор
Жолдыбаева Айгуль Кенжеевна	Департамент бизнес-архитектуры, Директор
Рахимбеков Аскар Нуриденович	Департамент управления активами, Директор
Елибаев Кайрат Ондасынович	Департамент координации и мониторинга закупок, Директор
Котырев Батыр Куанышевич	Департамент технической политики, Директор

Дюсекеев Арман Болатович	Департамент управления портфелем проектов, Директор
Истлеева Сауле Машуровна	Департамент управления человеческими ресурсами, Директор
Какимов Асхат Самайулы	Департамент экономики и планирования, Директор
Арқалық Данияр Расулұлы	Департамент заимствований и по работе с инвесторами, Директор
Раимбеков Ерден Галымович	Комплаенс-служба, Руководитель
Мухамедрахимова Айгерим Шахтыбаевна	Департамент маркетинга и транзитной политики, Директор
Шакенов Марат Арапбекович	Департамент безопасности движения, Директор
Байтемирова Акмарал Абилкаировна	Служба секретариата Правления, Начальник
Елюбаев Курман Исламович	Служба корпоративной безопасности, Начальник
Смолина Александра Александровна	Департамент правового обеспечения, Руководитель юридической службы - Директор
Станкова Елена Борисовна	Департамент бухгалтерского учета, Директор
Мурзалин Жанболат Ахатович	Департамент социальной политики, Директор

Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Отрасль Эмитента

Казахстан расположен в Центральной Азии и граничит на севере с Россией, на востоке с Китаем, на юге с Кыргызской Республикой, Узбекистаном и Туркменистаном, а на западе с Каспийским морем. Страна занимает площадь в 2,7 миллиона кв. км. и по площади суши является девятой по величине страной в мире и второй по величине страной в СНГ после России. Транспортная отрасль является одним из наиболее значимых секторов структуры экономики Казахстана. Железнодорожная система Казахстана, которая полностью принадлежит и управляется Группой, состоит из магистральной железнодорожной сети, также известной как коридоры, которые соединяются с железнодорожными сетями в России, Кыргызской Республике, Узбекистане, Туркменистане и Китае, а также вспомогательных путей. По состоянию на 1 января 2021 года эксплуатационная протяженность железнодорожной системы составляла 16 062,7 км, из которых 4 237,5 км составляли электрифицированные пути. Эксплуатационная протяженность включает в себя 5 008,0 км двойных путей и 32,3 км тройных путей. Казахские железные дороги, по данным Всемирного банка, являются одними из самых загруженных железных дорог с точки зрения объема перевозок среди стран региона Восточной Европы и Центральной Азии. Казахская железнодорожная система охватывает большую часть Казахстана и соединяет все 14 регионов (областей) и предлагает услуги в крупнейших городах Казахстана, таких как Алматы, Нур-Султан, Павлодар, Костанай, Кокшетау, Семей, Тараз, Шымкент, Кызылорда, Актөбе, Атырау, Караганда и Усть-Каменогорск. Железнодорожная система представляет собой единый национальный пассажирский и грузовой железнодорожный путь, что означает, что пассажирские и грузовые поезда курсируют по одним и тем же линиям. По состоянию на 31 декабря 2021 года на магистральной железнодорожной сети эксплуатировалось 1 824 локомотива. По состоянию на 31 декабря 2021 года Группе принадлежало 1 775 локомотивов.

В соответствии с Законом о железнодорожном транспорте от 08 декабря 2001 года («Закон о железнодорожном транспорте») Эмитенту поручено осуществлять строительство, техническое обслуживание и модернизацию сети магистральных железных

дорог в соответствии с Государственными программами в этой области. Постановлением Правительства № 651 от 30 июня 2008 года установлено, что 100% акций Эмитента и сеть магистральных железных дорог являются стратегическим активом. Закон о железнодорожном транспорте предусматривает, что сеть магистральных железных дорог и 90% плюс одна акция Эмитента не подлежат приватизации. Группа предоставляет частным перевозчикам доступ к магистральной железнодорожной сети в обмен на взимание утвержденных тарифов. Всемирный банк отметил, что в результате определенных географических особенностей, характерных для Казахстана, таких как его обширная территория, положение, не имеющее выхода к морю, и высокая рассредоточенность населения, расположение природных ресурсов и расположение центров экономической деятельности, экономика Казахстана в значительной степени зависит от железнодорожных грузовых перевозок. Кроме того, Казахстан имеет одну из самых загруженных железных дорог по объему перевозок среди стран Восточной Европы и Центральной Азии.

Казахстанская железная дорога играет важную роль в транспортировке угля, полезных ископаемых и других товаров на огромные расстояния, обычно 1 000 км и более, поскольку экономика Казахстана уделяет большое внимание производству сырья и промежуточных товаров.

Казахстанская железнодорожная система также включает в себя обширную пассажирскую сеть, обеспечивающую пригородные, междугородние и межрегиональные пассажирские перевозки по всему Казахстану. Хотя пассажирские перевозки играют важную роль в Казахстане, они не имеют такого же уровня активности, как грузовые перевозки. Согласно данным, опубликованным Международным союзом железных дорог, за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, чистый грузооборот отдельных государственных железнодорожных компаний составил:

- China National Rail (Китай) - 2 254,8 млрд тонно-километров;
- Российские железные дороги (Россия) - 2 544,8 млрд тонно-километров;
- Канадская национальная железная дорога (Канада) - 336,3 млрд тонно-километров;
- Украинские железные дороги (Украина) - 175,6 млрд тонно-километров;
- Группа (Казахстан) - 231,8 млрд тонно-километров;
- Польская железная дорога (Польша) - 52,2 млрд тонно-километров.

Казахстан служит жизненно важным центром для торговли из России, Китая, ЕС и Республик Кыргызстан, Узбекистан и Туркменистан. Географическое положение Казахстана предоставляет стране стратегическую возможность обслуживать транзит грузов с севера, юга, востока и запада и обратно. Например, Правительство отметило, что положение Казахстана в Азии позволяет стране использовать потенциальные потребности в железнодорожном транзите, поскольку у азиатских государств мало других альтернатив для соединения с Россией и Европой. Хотя ЕС и Россия являются ключевыми странами для торговли, ожидается, что возможности для Казахстана как транзитной страны появятся из Китая в ближайшей и среднесрочной перспективе из-за сильной и растущей экономики Китая, особенно в его западном регионе, что обеспечивает повышенный спрос на поставки крупномасштабных товаров на мировые рынки. Расположенный между двумя основными торговыми партнерами - ЕС и Китаем, Казахстан работает над расширением своих транзитных возможностей.

В рамках регулирования железнодорожной сети Республики Казахстан, государство устанавливает тарифы на услуги магистральной железнодорожной сети, а также на услуги по перевозке грузов железнодорожным транспортом (в соответствии с предпринимательским кодексом Республики Казахстан) и пассажиров по социально-значимым маршрутам, часть расходов по которым субсидируется государством. Уровень регулируемых тарифов в грузовых перевозках различается в зависимости от типа

перевозимого груза. Тариф на перевозку грузов в международном транзитном сообщении, как и перевозки грузов в контейнерах не регулируется государством.

На 2021-2025 гг. Комитетом по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики Республики Казахстан утверждены тарифы на услуги магистральной железнодорожной сети. На услуги перевозки грузов введена дифференциация тарифов за услуги магистральной железнодорожной сети: для тепловозов на неэлектрифицированных участках пути, для электровозов на электрифицированных участках пути; а также за услуги локомотивной тяги.

Конкуренция Эмитента

Эмитент является субъектом естественной монополии.

Сведения о поставщиках и потребителях Эмитента

Сведения о потребителях

Структура грузоотправителей по итогам 2020 - 2021 гг., млн. тонн:

Грузоотправитель	Объем работ, услуг 31.12.2020	% от общей стоимости	Объем работ, услуг 31.12.2021	% от общей стоимости
ТОО «БОГАТЫРЬ КОМИР»	42,9	17,1%	44,1	17,7%
Группа компаний холдинга «КАЗАХМЫС» (ТОО «Корпорация Казахмыс», ТОО «Алау», ТОО «Востокцветмет», ТОО «Ойлян ЛТД», ТОО «Шыгыс», ТОО «KAZAKHMY S MELTING», ТОО «KAZ MINERALS AKTOGAY»)	19,4	7,8%	18,2	7,3%
АО «ЕЭК»	17,4	7,0%	16,4	6,6%
АО «ССГПО»	16,9	6,7%	17,4	7,0%
АО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»	11,1	4,4%	11,9	4,8%
АО «АРСЕЛОРМИТТАЛ ТЕМИРТАУ»	10,7	4,3%	10,7	4,3%
ТОО «ВОСТОКУГОЛЬПРОМ»	7,4	3,0%	7,8	3,1%
АО «АЛЮМИНИЙ КАЗАХСТАНА»	7,3	2,9%	7,1	2,9%
АО «ТНК «КАЗХРОМ»	5,9	2,4%	5,4	2,2%
ТОО «BATYS TRANS GROUP (БАТЫС ТРАНС ГРУПП)»	4,3	1,7%	4,7	1,9%
Прочие	107	42,7%	104,9	42,2%
Всего	250,1	100,0%	248,6	100,0%

Структура грузоотправителей за три месяца 2021 - 2022 гг., млн. тонн:

Грузоотправитель	Объем работ, услуг 31.03.2021	% от общей стоимости	Объем работ, услуг 31.03.2022	% от общей стоимости
ТОО «БОГАТЫРЬ КОМИР»	11,5	19,4%	12,0	19,2%
Группа компаний холдинга «КАЗАХМЫС»	4,7	8,0%	4,7	7,6%
АО «ЕЭК»	4,4	7,5%	4,7	7,5%
АО «ССГПО»	4,1	6,9%	3,8	6,1%
АО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»	2,8	4,7%	3,3	5,2%
АО «АРСЕЛОРМИТТАЛ ТЕМИРТАУ»	2,8	4,7%	2,2	3,4%
ТОО «ВОСТОКУГОЛЬПРОМ»	2,0	3,5%	1,4	2,3%
АО «АЛЮМИНИЙ КАЗАХСТАНА»	1,7	2,9%	1,6	2,6%
АО «ТНК «КАЗХРОМ»	1,3	2,2%	1,2	1,9%
ТОО «UNION TRANS SERVICE LIMITED (ЮНИОН ТРАНС СЕРВИС)»	1,1	1,9%	1,2	1,9%
Прочие	22,6	38,3%	26,3	42,1%
Всего	59,1	100,0%	62,4	100,0%

Сведения о поставщиках

Наименование	% доля к заключенным договорам, 31.12.2021г.	% доля к заключенным договорам, 31.03.2022
ТОО «Silk Way Petroleum»	19,9	11,8
ТОО «Integra Construction KZ»	5,5	5,5
ТОО «ТЕМИРЖОЛ ЖӨНДЕУ»	4,5	5,6
ТОО «Теміржолэнерго»	3,0	4,1
ОАО «Тверской вагоностроительный завод»	2,1	-
ТОО «Қамқор Локомотив»	1,9	6,2
ТОО «АВ Energo» (АВ Энерго)	1,8	2,7
ТОО «Сервис Плассер Казахстан»	1,3	-
АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)»	1,2	1,7
ТОО «Samga Development»	1,0	1,4

Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента

Основными политическими и правовыми факторами, которые могут оказывать влияние на уровень имеющихся возможностей и угроз в деятельности Эмитента, являются:

- изменения в законодательстве Республики Казахстан;
- налоговая политика;
- ужесточение требований экологического законодательства, предусматривающего повышение экологических платежей и штрафов.

К экономическим факторам, которые в целом, будут определять возможный уровень достижения Эмитентом своих экономических целей относятся:

- курсы валют, которые Эмитент использует по сделкам в иностранной валюте
- темпы роста экономики, уровень инфляции и процентные ставки.

Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента

Крупные сделки (стоимость которых составляет 25 и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов), важнейшие договоры, соглашения, заключенные Эмитентом и выданные гарантии, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность, отсутствуют.

Основные капитальные вложения, осуществленные Эмитентом в 2021 году:

Наименование вложений	Сумма, млн. тенге	Источник финансирования	Цель вложения	Эффект
Капитальный ремонт пути	103 617	собственные	ремонт 582 км верхнего строения	улучшение уровня безопасности
Приобретение локомотивов	138 089	собственные и заемные	закуп 66 ед тепловозов и электровозов	снижение выбросов, улучшение качества предоставляемых услуг
Капитальный ремонт локомотивов	5 103	собственные	ремонт 50 ед локомотивов	улучшение качества предоставляемых услуг
Приобретение вагонов	38 802	собственные и заемные	закуп 1 957 ед грузовых и 82 ед пассажирских вагонов	улучшение качества предоставляемых услуг
Ремонт вагонов	11 094	собственные	ремонт 961 ед грузовых и 56 ед пассажирских вагонов	улучшение качества предоставляемых услуг
Прочие	34 428	собственные	прочие затраты	улучшение качества предоставляемых услуг

К сезонным видам деятельности Эмитента относится погрузка сезонных грузов таких как:

- уголь (осень-зима);
- строительные грузы, щебень и цемент (с весны по осень);
- зерно (увеличение объемов с начала уборки урожая (сентябрь));
- плодоовощная продукция (лето).

Сведения об участии в судебных процессах/о примененных мерах воздействия

Иски на сумму свыше 100 млн. тенге, где Эмитент является ответчиком в 2021 – 2022 гг.:

№	Наименование истца	Предъявленная сумма, тенге				Краткое содержание иска	Статус спора			Взысканная сумма, тенге			
		Основная	Штрафные санкции	Представительские расходы	Гос. пошлина		Решение 1 инстанции (дата и результат)	Дата рассмотрения в апелляционном порядке	Дата рассмотрения в кассационном порядке	Основная	Штрафные санкции	Представительские расходы	Гос. пошлина
9	ТОО «Prime Source»	409 393 280	32 751 440	3 000 000	13 264 341	О взыскании суммы основного долга по договору закупки услуг от 28.12.2021 №713-ЦДАЦ (активация лицензий (ключей) системы управления процессами производственной безопасности	Решением от 30.05.2022 в иск удовлетворен частично	-	-	409 393 280	3 275 144	1 500 000	12 380 052

Сведения обо всех административных взысканиях, налагавшихся на Эмитента (включая филиалы) в 2021 году:

№	В органах контроля и надзора				В судебных инстанциях	
	Наименование гос. органа, уполномоченного рассматривать административные дела	Диспозиция статьи КоАП РК	Административное взыскание (штраф, предупреждение и др.), в тг.	Акт, вынесенный уполномоченным гос. органом	Административное взыскание (штраф)	
1	РГУ «Департамент по экологии по Актюбинской области комитета экологического регулирования и контроля»	ч 1 ст. 324, ч.8 ст.806 КоАП РК (Нарушение норм санитарно-эпидемиологических и экологических требований, а также гигиенических	9 600 000	Протокол об административном правонарушении от 15.04.2021 года № F-07618-06	9 600 000	

		нормативов по охране окружающей среды)			
--	--	--	--	--	--

Основные риски, связанные с деятельностью Эмитента

Эмитент может быть подвержен следующим ключевым рискам, которые могут негативно влиять на его деятельность и достижение стратегических целей:

Снижение уровня грузоперевозок (рыночный риск) вследствие возобновления кризисных явлений мировой экономики и снижения цен на сырье. Ухудшение экономических условий может привести к снижению объема предоставляемых услуг по перевозке грузов железнодорожным транспортом, к снижению производительности труда, увеличению себестоимости реализованной продукции и оказанных услуг и негативно отражается на исполнении запланированных показателей.

Операционные риски (риски безопасности движения, охраны труда и экологии). Эмитент является владельцем и оператором железнодорожной инфраструктуры Казахстана, а также крупнейшим владельцем и оператором пассажирского и грузового подвижного состава, локомотивов в Казахстане. В связи с этим, Эмитент может быть подвержен рискам безопасности движения, включая столкновения, сходы подвижного состава в грузовых и/или пассажирских поездах на магистральных, станционных и подъездных путях и/или при производстве маневровой работы с подвижным составом на станциях, стихийных бедствий.

Валютный риск. Эмитент в основном подвержен риску, связанному с изменением курсов иностранных валют, в том числе доллара США, евро и швейцарского франка. На сегодняшний день чуть более 30% от суммы общего долга Компании представлено в данных валютах, что приведет к увеличению расходов по курсовой разницы в случае обесценения национальной валюты.

Информационно-технологические риски. Эмитент использует телекоммуникационные сети и компьютерные системы, для координации расписания движения и прочих аспектов его ж/д операций, а также для ведения бухгалтерского учета, продаж билетов на пассажирские поезда, отслеживания доставки грузов и выполнения многих других функций. Оборудование и программное обеспечение, используемые Эмитентом могут быть потенциально повреждены в результате ошибки оператора, стихийных бедствий, отключения электроэнергии, саботажа, компьютерных вирусов и прочих обстоятельств.

Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

Сведения о финансовых услугах

В последние три года Эмитенту оказывали финансовые услуги следующие банковские и другие организации:

№	Полное наименование	Юридический и фактический адреса	Сведения о первых руководителях	Вид услуг
1	АО «Народный Банк Казахстана»	пр. Кабанбай Батыра, 17	Рахимова Ж. А.	Расчетно-кассовое обслуживание, зарплатный проект
2	АО «Ситибанк Казахстан»	ул. Космонавтов, зд. № 62А	Шайхы Ж.	Расчетно-кассовое обслуживание
3	АО «Altyn Bank» (ДБ China Citic Bank Corporation Ltd)	ул. Мангилик Ел, 20	Каирбекова Т.	Расчетно-кассовое обслуживание

4	АО «ForteBank»	ул. Достык,8/1	Садыбеков А. А.	Расчетно-кассовое обслуживание, зарплатный проект
5	АО «Банк ЦентрКредит»	пр. Абылай хана, 28а	Баймуканова Г.	Расчетно-кассовое обслуживание
6	АО «Евразийский Банк»	пр. Кабанбай Батыра,30	Уразгулова Н. С.	Расчетно-кассовое обслуживание
7	АО «Kaspi Bank»	ул. Иманова,8	Жумабаев М.	Расчетно-кассовое обслуживание, зарплатный проект
8	АО «Jusan Bank»	Сарайшык,5А	Усенбаев А.	Расчетно-кассовое обслуживание
9	АО «ТПБ Китая в г.Алматы» (ICBC)	пр. Абая, 150/230	Лан Вэйцзе	Расчетно-кассовое обслуживание
10	АО «Банк Фридом Финанс Казахстан»	пр. Кабанбай Батыра, 34/1	Кусаинова А.	Расчетно-кассовое обслуживание

Контрагенты АО «НК «ҚТЖ» в рамках привлечения заимствований:

№	Наименование контрагента	Вид услуг
1	АО «Фонд развития промышленности» (АО «БРК-Лизинг»)	Финансовый лизинг
2	АО «Банк развития Казахстана»	Банковский кредит
3	АО «Самрук-Қазына»	Банковский кредит
4	HSBC BANK pls	Банковский кредит
5	АО «Евразийский Банк»	Банковский кредит
6	ДБ «Альфа-Банк»	Банковский кредит
7	Европейский Банк Реконструкции и Развития	Банковский кредит
8	Народный сберегательный банк Казахстана	Банковский кредит

Примечание: вместе с тем, в ходе осуществления своей деятельности АО «НК «ҚТЖ» взаимодействует с международными финансовыми институтами (ЕБРР, ЕАБР, АБР и др.), приобретает консультационные услуги международных банков (Citibank, Societe Generale и др.).

Финансовым консультантом, принимающим участие в подготовке документов Эмитента для целей регистрации выпуска облигаций Эмитента, а также в прохождении процедуры листинга облигаций, является АО «SkyBridge Invest»:

№	Полное наименование	Юридический и фактический адреса	Сведения о первых руководителях	Вид услуг
1	АО «SkyBridge Invest»	Республика Казахстан, 050060, г. Алматы, Бостандыкский район, ул. Абиш Кекилбайулы, 34, 14-й этаж Телефон: +7 (727) 331 33 50	Айнабаева Шолпан Рахманкуловна	Услуги финансового консультанта и андеррайтера

Эмитент не привлекал юридических консультантов для участия в подготовке документов для целей регистрации выпуска облигаций, а также прохождения процедуры листинга облигаций.

Сведения об аудиторских организациях

Аудит финансовой отчетности Эмитента за последние 3 завершённых финансовых года был осуществлён Товариществом с ограниченной ответственностью «Делойт»:

Полное официальное наименование аудиторской организации	Место нахождения	ФИО аудитора	Принадлежность к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)
Товарищество с ограниченной ответственностью «Делойт», Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан №0000015, вид МФЮ-2, выданная Министерством финансов Республики Казахстан от 13 сентября 2006 года	Юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, проспект Аль-Фараби, д.36. Телефон: +7 (727) 258 13 40	Азамат Абатов, квалифицированный аудитор Республики Казахстан, квалификационное свидетельство №МФ-0001157 от 21 августа 2020 года	Член Американской торговой палаты, Казахстан (AmCham); Член Ассоциации Финансистов Казахстана; Член Европейской Бизнес Ассоциации Казахстана; Член Профессиональной аудиторской организации «Палата Аудиторов Республики Казахстан»

Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

Сводные формы по отчету о финансовом положении, отчету о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчету об изменениях в собственном капитале и отчету о движении денег Эмитента

Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

В настоящем инвестиционном Меморандуме представлены данные аудированной консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 2019 - 2021 годы и неаудированной консолидированной промежуточной отчетности за 1 квартал 2022 года.

Консолидированная финансовая отчетность Эмитента Отчет о финансовом положении

млн. тенге

Наименование статьи	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2022*
Активы				
Долгосрочные активы	2 951 574	3 022 530	3 262 695	3 288 226
Основные средства	2 779 962	2 836 417	3 038 289	3 059 060
Гудвил	–	15 520	15 520	15 520

Нематериальные активы	7 774	9 931	16 481	15 758
Инвестиции в совместные предприятия	17 389	–	895	945
Инвестиции в ассоциированные предприятия	16 164	21 218	26 793	30 594
Отложенные налоговые активы	501	81	145	59
Прочие долгосрочные активы	129 784	139 363	164 572	166 290
Краткосрочные активы	390 289	344 667	341 439	293 394
Денежные средства и их эквиваленты	151 581	155 407	178 000	111 906
НДС к возмещению	29 137	69 005	34 417	31 354
Товарно-материальные запасы	37 282	37 119	42 401	47 123
Торговая дебиторская задолженность	13 244	11 317	23 248	28 588
Актив по договорам с покупателями	2 795	7 158	6 644	6 608
Предоплата по подоходному налогу	2 295	3 974	3 945	2 678
Прочие текущие активы	47 603	53 927	52 680	65 033
	283 937	337 907	341 335	293 290
Активы, классифицированные для продажи и распределения в пользу Акционера	106 352	6 760	104	104
Всего активы	3 341 863	3 367 197	3 604 134	3 581 620
Капитал и обязательства				
Капитал	1 155 504	1 138 605	1 272 442	1 257 323
Уставный капитал	1 082 299	1 082 299	1 086 085	1 086 085
Резерв хеджирования	(37 600)	(52 820)	(51 997)	–
Резерв от пересчета иностранных валют	6 461	8 788	9 925	11 402
Нераспределенная прибыль	78 697	88 858	214 574	145 487
Капитал Акционера	1 129 857	1 127 125	1 258 587	1 242 974
Неконтролирующие доли	25 647	11 480	13 855	14 349
Долгосрочные обязательства	1 738 394	1 787 269	1 795 726	1 738 563
Займы	1 395 536	1 398 515	1 361 403	1 291 612
Отложенные налоговые обязательства	254 968	279 954	308 300	315 451
Обязательства по вознаграждениям работникам	39 278	36 669	37 083	37 594
Обязательства по аренде	20 325	30 687	34 443	36 770
Прочие долгосрочные обязательства	28 287	41 444	54 497	57 136
Текущие обязательства	447 965	441 323	535 966	585 734
Займы	90 570	171 664	215 809	279 785
Торговая кредиторская задолженность	116 912	85 056	116 531	94 724

Обязательства по договорам с покупателями	61 662	71 409	95 310	75 292
Прочие налоги к уплате	22 231	30 390	17 250	14 472
Обязательства по аренде	6 238	19 499	25 355	23 904
Обязательства по вознаграждениям работникам	5 101	6 787	9 100	9 100
Неотменяемое обязательство в пользу Акционера	1 164	104	–	–
Прочие текущие обязательства	58 431	53 009	56 611	88 457
	362 309	437 814	535 966	585 734
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	85 656	3 509	–	–
Итого обязательства	2 186 359	2 228 592	2 331 692	2 324 297
Итого капитал и обязательства	3 341 863	3 367 197	3 604 134	3 581 620

*неаудировано

Отчет о прибылях и убытках

млн. тенге

Наименование статьи	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2022*
Продолжающаяся деятельность				
Выручка и прочие доходы				
Выручка от грузовых перевозок	959 801	1 062 524	1 184 271	267 751
Выручка от пассажирских перевозок	84 781	38 178	57 256	15 899
Государственные субсидии	31 406	25 546	39 235	6 281
Прочие доходы	63 150	47 086	47 775	11 865
Итого выручка и прочие доходы	1 139 138	1 173 334	1 328 537	301 796
Себестоимость реализации	(872 366)	(885 388)	(980 898)	(282 975)
Валовая прибыль	266 772	287 946	347 639	18 821
Общие и административные расходы	(96 619)	(85 898)	(90 777)	(21 546)
Финансовый доход	5 529	46 897	17 847	4 623
Финансовые затраты	(176 090)	(167 378)	(126 268)	(34 635)
Убыток от курсовой разницы	(11 592)	(52 647)	(11 147)	(33 160)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятиях	8 013	11 111	10 826	2 488
Дооценка до справедливой стоимости ранее принадлежащей доли в совместном предприятии	–	9 035	–	–

Прибыль от реализации доли в ассоциированных предприятиях	59	10 000	–	–
Обесценение активов	(11 062)	(20 399)	(2 065)	2 887
Прочие прибыли и убытки	(17 735)	(1 674)	8 688	986
Прибыль до налогообложения	(32 725)	36 993	154 743	(59 536)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(24 218)	(20 700)	(34 132)	(9 057)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	(56 943)	16 293	120 611	(68 593)
Прекращенная деятельность				
Убыток за год от прекращенной деятельности	(13 382)	(188)	–	–
Прибыль за год	(70 325)	16 105	120 611	(68 593)
Прочий совокупный доход/(убыток) за вычетом налога на прибыль:				
<i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли и убытки:</i>				
Переоценка обязательств по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности	(579)	2 057	345	–
<i>Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли и убытки в последующих периодах:</i>				
Чистая/(-ый) прибыль/(убыток) по инструментам хеджирования денежных потоков	(26)	(15 220)	823	(2 445)
Реклассификация убытка по инструментам хеджирования денежных потоков в состав убытка за период	19 005	–	–	54 442
Курсовые разницы от пересчета иностранного подразделения в валюту отчетности	569	2 327	1 137	1 477
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	18 969	(10 836)	2 305	53 474
Итого совокупный доход за год	(51 356)	5 269	122 916	(15 119)
Прибыль/(убыток) за год, относящаяся/(-ийся) к:				
Акционеру	(70 233)	16 233	119 085	(69 087)
Неконтролирующим долям	(92)	(128)	1 526	494
	(70 325)	16 105	120 611	(68 593)
Итого совокупный доход/(убыток), относящийся к:				
Акционеру	(51 314)	5 396	121 390	(15 613)
Неконтролирующим долям	(42)	(127)	1 526	494
	(51 356)	5 269	122 916	(15 119)

Прибыль на акцию от продолжающейся и прекращенной деятельности, в тенге	(141)	33	240	(139)
Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности, в тенге	(115)	33	240	

*неаудировано

Отчет о движении денежных средств

млн. тенге

Наименование статьи	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2022*
Движение денежных средств от операционной деятельности:				
Прибыль/(убыток) за год	(70 325)	16 105	120 611	(68 593)
Расходы по корпоративному подоходному налогу, отраженные в прибылях и убытках, включая прекращенную деятельность	25 322	20 894	34 132	9 057
Корректировки на:				
Износ и амортизацию	124 942	136 508	140 846	35 980
Финансовые затраты	183 527	167 851	126 268	34 635
Резерв под обесценение активов	10 809	20 391	2 065	(2 887)
Финансовый доход	(6 462)	(46 910)	(17 847)	(4 623)
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	12 346	4 553	6 113	1 904
Долю в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	(8 013)	(11 111)	(10 826)	(2 488)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и обесценение краткосрочных авансов выданных	12 942	521	–	–
Убыток от курсовой разницы	11 646	52 614	11 147	33 160
Реклассификация убытка по инструментам хеджирования денежных потоков в состав убытка за период	19 005	–	–	54 442
(Восстановление расходов)/расходы по оценочным обязательствам	15 733	(5 090)	(1 310)	–
Прибыль от реализации доли в ассоциированных предприятиях и дочерних организациях, не являющихся	(59)	(10 000)	–	–

компонентом прекращенной деятельности				
Дооценка до справедливой стоимости ранее принадлежащей доли в совместном предприятии	–	(9 035)	–	–
Прочее	19 849	12 585	2 058	6 237
Операционный доход до изменений в оборотном капитале и прочих статьях баланса	351 262	349 876	413 257	96 824
Изменение торговой дебиторской задолженности	(11 519)	(3 092)	(19 372)	(8 833)
Изменение товарно-материальных запасов	1 120	4 677	(2 647)	(3 878)
Изменение прочих текущих и долгосрочных активов (в том числе долгосрочного НДС к возмещению)	(2 283)	(3 091)	10 916	(16 919)
Изменение торговой кредиторской задолженности	13 717	(11 402)	20 679	3 761
Изменение прочих налогов к уплате	(6 647)	7 341	(12 864)	(3 132)
Изменение прочих обязательств	5 145	37 907	25 902	6 139
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам	(3 286)	(3 539)	(3 041)	(1 393)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	347 509	333 206	432 830	72 569
Проценты уплаченные	(97 122)	(121 039)	(119 450)	(10 028)
Проценты полученные	3 113	5 718	8 893	2 676
Корпоративный подоходный налог уплаченный	(920)	(2 068)	(5 706)	(252)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	252 580	215 817	316 567	64 965
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:				
Приобретение основных средств, включая авансы, выплаченные за основные средства	(173 315)	(203 479)	(256 843)	(58 982)
Поступление от продажи основных средств	18 352	295	3 427	–
Поступление от продажи прочих долгосрочных активов	1 553	4 337	2 330	719
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместных предприятий	6 725	6 635	5 743	–
Приобретение инвестиций в совместные предприятия	–	–	(4 752)	–

Чистое поступление денежных средств от выбытия дочерних организаций	3 515	742	–	–
Чистое выбытие денежных средств по приобретению дочерней организации	–	(26 499)	–	–
Вклады в уставный капитал ассоциированных предприятий	–	(4 120)	–	–
Поступление от реализации доли в ассоциированных предприятиях	–	10 000	–	–
Прочее	(779)	813	127	(1 579)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(143 949)	(212 018)	(249 968)	(59 842)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:				
Взнос в уставный капитал	19 225	–	–	–
Получение займов	461 863	186 422	125 839	40 000
Погашение займов	(431 897)	(154 882)	(156 007)	(103 026)
Дивиденды и распределения выплаченные	(20 665)	(1 065)	–	–
Погашение премии и комиссии за досрочное погашение облигаций	(45 236)	(24 221)	–	–
Погашение обязательств по аренде	(5 012)	(10 907)	(12 274)	(3 222)
Прочее	(1 036)	(1 493)	(1 619)	–
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	(22 758)	(6 146)	(44 061)	(66 248)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	85 873	(2 347)	22 538	(61 125)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	68 223	151 867	155 407	178 000
Эффект изменения валютных курсов на балансы денежных средств и их эквивалентов, деноминированных в иностранной валюте	(2 222)	5 879	64	(4 977)
Эффект изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки	(7)	8	(9)	8
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	151 867	155 407	178 000	111 906
Неденежные операции:				
Приобретение основных средств за счет заемных средств, напрямую перечисленных банком поставщику	12 438	5 729	27 705	2 317

*неаудировано

Отчет об изменениях в капитале

млн. тенге

Наименование статьи	Уставный капитал	Резерв хеджирования	Резерв от перерасчета иностранных валют	Нераспределенная прибыль	Капитал Акционера	Некотируемые доли	Итого капитал
На 31 декабря 2019	1 082 299	(37 600)	6 461	78 697	1 129 857	25 647	1 155 504
На 01 января 2020	1 082 299	(37 600)	6 461	78 697	1 129 857	25 647	1 155 504
Прибыль/(убыток) за год	–	–	–	16 233	16 233	(128)	16 105
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	–	(15 220)	2 327	2 056	(10 837)	1	(10 836)
Итого совокупный доход/(убыток) за год	–	(15 220)	2 327	18 289	5 396	(127)	5 269
Прочие вклады	–	–	–	16 686	16 686	–	16 686
Прочие распределения	–	–	–	(24 814)	(24 814)	–	(24 814)
Выбытие дочерних организаций	–	–	–	–	–	(14 040)	(14 040)
На 31 декабря 2020	1 082 299	(52 820)	8 788	88 858	1 127 125	11 480	1 138 605
На 01 января 2021	1 082 299	(52 820)	8 788	88 858	1 127 125	11 480	1 138 605
Прибыль за год	–	–	–	119 085	119 085	1 526	120 611
Прочий совокупный доход за год	–	823	1 137	345	2 305	–	2 305
Итого совокупный доход за год	–	823	1 137	119 430	121 390	1 526	122 916
Выпуск акций	3 786	–	–	–	3 786	–	3 786
Прочие вклады	–	–	–	6 286	6 286	–	6 286
Выбытие дочерних организаций	–	–	–	–	–	849	849
На 31 декабря 2021	1 086 085	(51 997)	9 925	214 574	1 258 587	13 855	1 272 442
(Убыток)/прибыль за период	–	–	–	(69 087)	(69 087)	494	(68 593)

Прочий совокупный доход за период	–	51 997	1 477	–	53 474	–	53 474
Итого совокупный доход/(убыток) за период	–	51 997	1 477	(69 087)	(15 613)	494	(15 119)
На 31 марта 2022*	1 086 085	–	11 402	145 487	1 242 974	14 349	1 257 323

*неаудировано

Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

Активы

Общая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2021 года составила:

млн. тенге

Разбивка по группам	Первоначальная стоимость	Величина начисленного износа	Процент износа от первоначальной стоимости	Остаточная стоимость*
Инфраструктура железнодорожных путей	1 511 717	(305 886)	20,2%	1 205 831
Здания и сооружения	371 214	(65 779)	17,7%	305 435
Машины и оборудование	525 167	(258 265)	49,2%	266 902
Транспортные средства	1 619 960	(548 256)	33,8%	1 071 704
Земля	3 960	–	–	3 960
Прочие	29 474	(17 037)	57,8%	12 437
Незавершенное строительство	183 870	(11 850)	6,4%	172 020
Итого	4 245 362	(1 207 073)	28,4%	3 038 289

Общая стоимость основных средств по состоянию на 31 марта 2022 года составила:

млн. тенге

Разбивка по группам	Первоначальная стоимость	Величина начисленного износа	Процент износа от первоначальной стоимости	Остаточная стоимость*
Инфраструктура железнодорожных путей	1 535 412	(314 117)	20,5%	1 221 295
Здания и сооружения	371 436	(67 504)	18,2%	303 932
Машины и оборудование	527 527	(266 908)	50,6%	260 619
Транспортные средства	1 669 683	(561 542)	33,6%	1 108 141
Земля	3 958	–	–	3 958

Прочие	30 326	(17 700)	58,4%	12 626
Незавершенное строительство	160 294	(11 805)	7,4%	148 489
Итого	4 298 636	(1 239 576)	28,8%	3 059 060

*неаудировано

Переоценка основных средств Эмитентом в течение последних трех лет не проводилась.

Нематериальные активы

После первоначального признания нематериальные активы учитываются по их первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2021 года, 31 марта 2022 года нематериальные активы Эмитента составили 32 001 млн.тг. и 31,278 млн.тг., соответственно.

по состоянию на 31 декабря 2021 года, млн. тенге

Наименование	Первоначальная стоимость	Величина начисленного износа	Процент износа от первоначальной стоимости	Балансовая стоимость
Лицензии	5 860	(1 606)	27.41%	4 254
Программное обеспечение	32 761	(25 194)	76.90%	7 567
Прочие	7 220	(2 560)	35.46%	4 660
Гудвил	15 520	–	–	15 520
Итого	61 361	(29 360)	47.85%	32 001

по состоянию на 31 марта 2022 года, млн. тенге

Наименование	Первоначальная стоимость	Величина начисленного износа	Процент износа от первоначальной стоимости	Балансовая стоимость
Лицензии	5 860	(1 645)	28.07%	4 215
Программное обеспечение	32 761	(25 703)	78.46%	7 058
Прочие	7 246	(2 761)	38.10%	4 485
Гудвил	15 520	–	–	15 520
Итого	61 387	(30 109)	49.05%	31 278

*неаудировано

Переоценка нематериальных активов Эмитентом в течение последних трех лет не проводилась.

Финансовые активы

Краткосрочные финансовые активы

млн. тенге

Наименование	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2022*
--------------	------------	------------	-------------

Деньги, ограниченные в использовании	–	–	7 451
Субсидии	–	–	4 093
Претензии, пени и штрафы	2 235	1 721	2 799
Задолженность работников	1 750	1 664	1 684
Прочие	2 631	2 973	2 600
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим текущим финансовым активам	(1 110)	(2 116)	(2 033)
Итого прочие финансовые активы	5 506	4 242	16 594

*неаудировано

Долгосрочные финансовые активы

млн. тенге

Наименование	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2022*
Денежные средства, ограниченные в использовании	11 512	13 737	14 486
Займы выданные	–	6 146	6 316
Ссуды работникам	3 203	2 178	2 062
Облигации казахстанских банков второго уровня и прочих кредитных институтов и прочие долговые ценные бумаги	1 158	1 262	1 296
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	54	47	54
Прочие	1 124	1 663	1 078
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	–	(2 349)	(2 414)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим долгосрочным финансовым активам	(579)	(877)	(644)
Итого прочие финансовые активы	16 472	21 807	22 234

*неаудировано

По состоянию на 31 марта 2022 г. финансовые активы, на которые приходится 5 и более процентов от общей суммы финансовых активов эмитента, составляют:

Вид	Балансовая стоимость, млн.тенге	Валюта	Ставка дисконтирования, %	Срок
Деньги, ограниченные в использовании текущие, в том числе	7 451			до 1 года
Деньги, ограниченные в использовании	7 330	Тенге	2 - 7	до 1 года
Деньги, ограниченные в использовании	121	Euro	0.3 - 1.2	до 1 года
Субсидии	4 093	Тенге	-	до 1 года
Деньги, ограниченные в использовании долгосрочные, в том числе	14 486			Свыше 1 года

Деньги, ограниченные в использовании	14 480	Еuro	0.3 - 1.2	Свыше 1 года
Деньги, ограниченные в использовании	6	Тенге	2	Свыше 1 года
Ссуды работникам	2 056	Тенге	12.2 - 14	Свыше 1 года
Займы выданные долгосрочные, в том числе	3 902			Свыше 1 года
Займы выданные долгосрочные	3 902	Тенге	14	Свыше 1 года

Займы выданные/финансовая помощь

В январе 2021 года Группа признала займ, выданный АО «Востокмашзавод», в связи с выбытием данной дочерней организации, по справедливой стоимости в размере 3 065 млн. тенге. Согласно условиям договора, начисление вознаграждения в размере 14% будет осуществляться с 1 января 2024 года. Основной долг в размере 7 669 млн.тенге и вознаграждение подлежат к получению ежеквартальными платежами, начиная с января и апреля 2024 года, соответственно, до полного погашения в октябре 2025 года. Балансовая стоимость по состоянию на 31 марта 2022 года составляет 3 902 млн. тенге.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

млн. тенге

Наименование	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2022*
Торговая дебиторская задолженность	12 460	28 541	35 760
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 089)	(5 246)	(7 118)
	11 371	23 295	28 642
Текущая часть торговой дебиторской задолженности	11 317	23 248	28 588
Долгосрочная часть торговой дебиторской задолженности	54	47	54
	11 371	23 295	28 642

*неаудировано

По состоянию на 31 марта 2022 г. дебиторы, на которых приходится 5 и более процентов от общей суммы финансовых активов эмитента, составляют:

Наименование дебитора	Валюта по договору	Балансовая стоимость, млн.тенге		Аффилированность	% ожидаемых кредитных убытков	Срок просроченной задолженности
		Сумма	т.ч. сумма созданного резерва			
RTSB GmbH	доллар США	9 157	94	–	1.0%	до 1 года
BELINTERTRANS-GERMANY GMBH	доллар США	2 927	155	–	5.3%	до 1 года

CHINA RAILWAY INTERNATIONAL MULTIMODAL TRANSPORT CO LTD.	доллар США	2 495	161	–	6.5%	до 1 года
АО «ОТЛК ЕРА»	доллар США	1 638	105	Ассоциированное предприятие	6.4%	до 1 года

Деньги и их эквиваленты, вклады размещенные

млн. тенге

	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2022*
Краткосрочные банковские вклады в тенге	116 993	128 371	63 336
Краткосрочные банковские вклады в российских рублях	900	597	576
Деньги на текущих счетах в банках в тенге	18 977	30 653	31 587
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США	10 258	13 098	11 143
Деньги на текущих счетах в банках в российских рублях	2 013	2 482	2 625
Деньги на текущих счетах в банках в евро	5 469	1 667	2 340
Деньги на текущих счетах в банках в других валютах	813	1 158	304
Наличность в кассе	6	5	18
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	(22)	(31)	(23)
Итого	155 407	178 000	111 906

*неаудировано

По состоянию на 31 марта 2022 г. Группа имела остатки денежных средств и их эквивалентов в следующих банках и финансовых институтах:

млн. тенге

	31.03.2022
Краткосрочные банковские вклады в тенге, в т.ч.:	63 336
АО «Народный Банк Казахстана»	62 556
АО «ForteBank»	780
Краткосрочные банковские вклады в российских рублях, в т.ч.:	576
ДБ АО «Сбербанк»	576
Деньги на текущих счетах в банках в тенге, в т.ч.:	31 587
АО «Народный Банк Казахстана»	13 855
АО «ForteBank»	12 735
АО «Altyn Bank»	4 880
АО «Евразийский банк»	117
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США, в т.ч.:	11 143

АО «Народный Банк Казахстана»	8 832
АО «ForteBank»	1 319
АО «Altyn Bank»	917
CITIBANK	69
Turkiye is Bankasi A.S.	4
Национальный Банк Узбекистана	2
Деньги на текущих счетах в банках в российских рублях, в т.ч.:	2 625
АО «Народный Банк Казахстана»	2 604
ДБ АО «Сбербанк»	2
АО «ForteBank»	19
Деньги на текущих счетах в банках в евро, в т.ч.:	2 340
АО «Народный Банк Казахстана»	1 470
CITIBANK	870
Деньги на текущих счетах в банках в других валютах, в т.ч.:	304
Bank of China	303
The Hongkong and Shanghai	1
Наличность в кассе	18
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	(23)
Итого	111 906

По состоянию на 31 марта 2022 года средневзвешенная процентная ставка по денежным средствам на текущих счетах составляла 1,13% в тенге и 1,98% в других валютах (по состоянию на 31 декабря 2021 года: 1,75% в тенге и 1,92% в других валютах).

Краткосрочные банковские депозиты в тенге и в валюте размещаются на различные сроки на три месяца и менее, в зависимости от потребности Группы в денежных средствах. По состоянию на 31 марта 2022 года средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным банковским вкладам составила 12,88% в тенге (по состоянию на 31 декабря 2021 года: 9,18% в тенге и 8% в других валютах).

Группа размещает большую часть денежных средств и их эквивалентов в банках и других финансовых институтах с рейтингом от «А+» до «В». На основании этого Группа считает, что кредитный риск денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 марта 2022 года является низким.

Прочие активы

	млн. тенге		
	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2022*
Предоплата по прочим налогам	42 157	41 874	42 202
Авансы выданные	6 498	6 777	7 013
Расходы будущих периодов	1 107	1 223	870
Прочие	4 229	4 598	4 282
Минус: резерв под обесценение авансов выданных и прочих текущих нефинансовых активов	(5 570)	(6 034)	(5 928)
Итого прочие нефинансовые активы	48 421	48 438	48 439
Деньги, ограниченные в использовании	–	–	7 451
Субсидии	–	–	4 093
Претензии, пени и штрафы	2 235	1 721	2 799

Задолженность работников	1 750	1 664	1 684
Прочие	2 631	2 973	2 600
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим текущим финансовым активам	(1 110)	(2 116)	(2 033)
Итого прочие финансовые активы	5 506	4 242	16 594
Прочие текущие активы	53 927	52 680	65 033

*неаудировано

млн. тенге

	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2022*
Авансы, выплаченные за основные средства	104 341	104 054	95 151
НДС к возмещению	33 367	43 797	51 449
Инвестиционная недвижимость	8 733	8 629	8 592
Прочие	249	1 027	713
Минус: резерв по невозмещаемому НДС	(19 169)	(10 380)	(10 487)
Минус: резерв по авансам поставщикам за основные средства	(4 630)	(4 362)	(1 362)
Итого прочие нефинансовые активы	122 891	142 765	144 056
Денежные средства, ограниченные в использовании	11 512	13 737	14 486
Займы выданные	–	6 146	6 316
Ссуды работникам	3 203	2 178	2 062
Облигации казахстанских банков второго уровня и прочих кредитных институтов и прочие долговые ценные бумаги	1 158	1 262	1 296
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	54	47	54
Прочие	1 124	1 663	1 078
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	–	(2 349)	(2 414)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим долгосрочным финансовым активам	(579)	(877)	(644)
Итого прочие финансовые активы	16 472	21 807	22 234
Прочие долгосрочные активы	139 363	164 572	166 290

*неаудировано

Активы, связанные с осуществлением страховой деятельности

Активы, связанные с осуществлением страховой деятельности, отсутствуют.

Пассивы

Уставный капитал

	Количество выпущенных акций, разрешенных к	Количество акций, выпущенных и оплаченных	Уставный капитал, в млн. тенге

49

	выпуску		
На 1 января 2019 года	502 040 458	496 447 609	1 062 635
Размещенные акции	-	207 197	19 664
На 31 декабря 2019 года	502 040 458	496 654 806	1 082 299
На 1 января 2020 года	502 040 458	496 654 806	1 082 299
На 31 декабря 2020 года	502 040 458	496 654 806	1 082 299
Размещенные акции	-	37 859	3 786
На 31 декабря 2021 года	502 040 458	496 692 665	1 086 085

Выплаты дивидендов за последние три года не производились.

Резервный капитал/прочие виды резервов

Резерв хеджирования

млн. тенге

Наименование	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2022*
Резерв хеджирования	52 820	51 997	-

*неаудировано

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

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

Займы полученные/полученная финансовая помощь за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 года, 31 декабря 2021 года и 31 марта 2022 года:

	31.12.2020		31.12.2021		31.03.2022*	
	Сумма	Средневзвешенная эффективная процентная ставка (%)	Сумма	Средневзвешенная эффективная процентная ставка (%)	Сумма	Средневзвешенная эффективная процентная ставка (%)
<i>Займы с фиксированной процентной ставкой</i>						
Займы полученные	244 623		240 890		281 594	

в тенге	182 047	7,84	164 644	7,51	200 007	16,81
в долларах США	461	2,88	–	–	–	
в евро	62 115	6,57	76 246	6,57	81 587	6,57
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 147 976		1 158 930		1 222 981	
в тенге	467 713	10,81	468 570	10,81	477 121	10,81
в долларах США	386 652	6,95	396 207	6,95	434 913	6,95
в швейцарских франках	209 047	3,42	207 321	3,42	223 139	3,42
в другой валюте	84 564	8,75	86 832	8,75	87 808	8,75
<i>Займы с плавающей процентной ставкой</i>						
Займы полученные	124 817		124 017		12 206	
в тенге	16 459	10,43	13 066	12,39	12 206	13,16
в российских рублях	108 358	7,49	110 951	11,00	-	
Выпущенные долговые ценные бумаги	52 763		53 375		54 616	
в тенге	52 763	8,12	53 375	9,92	54 616	9,92
	1 570 179		1 577 212		1 571 397	
Текущая часть займов	171 664		215 809		279 785	
Долгосрочная часть займов	1 398 515		1 361 403		1 291 612	
	1 570 179		1 577 212		1 571 397	

*неаудировано

Досрочное погашение долгосрочных займов

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2022 года, руководство Группы приняло решение о досрочном погашении основного долга по займам ПАО «Банк ВТБ» и ДБ АО «Сбербанк» в размере 19 400 млн. российских рублей и 4 911 млн. тенге, соответственно. В марте 2022 года Группа произвела досрочное погашение основного долга и начисленного вознаграждения по указанным займам.

№	Наименование заемщика, сумма и валюта займа	Дата погашения	% ставка	Остаток ОД на 01.06.2022, млн. тенге
	АО «НК «ҚТЖ»			1 476 945,6
1	Еврооблигации 883 млн USD	10.07.2042	6,95%	366 144,5
2	Еврооблигации 185 млн CHF*	20.06.2022	3,638%	79 927,4
3	Еврооблигации 250 млн CHF	05.12.2023	3,250%	108 010,0
4	Локальные облигации объемом 50 млрд KZT	25.04.2026	7,72%	50 000,0
5	Локальные облигации объемом 25 млрд KZT	31.07.2027	11,00%	25 000,0
6	Локальные облигации объемом 75 млрд KZT	15.11.2024	9,25%	75 000,0

7	Заем АО «Самрук-Казына» 24,6 млрд KZT	25.02.2038	0,75%	18 798,8
8	Заем АО «Самрук-Казына» 5,5 млрд KZT	10.06.2046	0,075%	5 500,0
9	Заем АО «Самрук-Казына» 51,3 млрд KZT	30.11.2062	0,10%	51 298,0
10	Заем АО «Самрук-Казына» 8,16 млрд KZT	30.11.2062	0,10%	8 166,0
11	Заем АО «Самрук-Казына» 60,75 млрд KZT	20.07.2042	2,0%	60 755,0
12	Заем АО «ФНБ «Самрук-Казына» 30 млрд KZT	25.01.2024	2,0%	30 000,0
13	Заем АО «ФНБ «Самрук-Казына» 118,3 млрд KZT	30.11.2062	0,10%	118 346,0
14	Локальные облигации объемом 40 млрд KZT	20.08.2034	2,0%	40 000,0
15	Локальные облигации объемом 40 млрд KZT	12.09.2034	11,5%	40 000,0
16	Локальные облигации объемом 300 млрд KZT	04.10.2034	11,5%	300 000,0
17	Заем Народного банка 20 млрд KZT	28.09.2022	14,5%	20 000,0
18	Заем Народного банка 30 млрд KZT	28.11.2022	16,0%	30 000,0
19	Заем АО «Самрук-Казына» 30 млрд KZT	25.07.2022	14,5%	30 000,0
20	Заем Народного банка 20 млрд KZT	28.07.2022	15,0%	20 000,0
	ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»			117 055,8
21	Заем HSBC BANK France	20.06.2030	4,80% / 3,04% / 2,08%	80 038,2
22	Заем ЕБРР 13,5 млрд KZT	30.12.2024	10,00%	4 367,6
23	Citi bank млрд 12,6 KZT	23.05.2023	17,00%	12 650,0
24	Заем НБ РК 20 млрд KZT	28.09.2022	14,50%	20 000,0
	АО «Қазтеміртранс»			27 988,6
25	ДФЛ БРК-Лизинг 11,6 млрд KZT	24.08.2032	5,0%	4 658,8
26	ДФЛ ФРП 23,3 млрд KZT	25.11.2035	5,0%	23 329,8
	ООО «КТЖ Финанс»			101 700,0
27	Облигации ООО «КТЖ Финанс» 4 млрд RUB*	10.06.2022	8,75%	27 120,0
28	Облигации ООО «КТЖ Финанс» 11 млрд RUB*	10.06.2022	8,75%	74 580,0
	АО «Пассажирские перевозки»			133 699,0
29	Заем БРК 5 млрд KZT	05.03.2035	1,75%	5 000,0
30	ДФЛ БРК-Лизинг 12,8 млрд KZT	20.12.2036	1,75%	12 861,8
31	ДФЛ БРК-Лизинг 18,6 млрд KZT	11.04.2037	1,75%	18 600,0
32	ДФЛ БРК-Лизинг 12,5 млрд KZT	07.06.2039	1,75%	12 537,2
33	ДФЛ БРК-Лизинг 11,2 млрд KZT	30.07.2039	1,55%	11 259,0
34	ДФЛ БРК-Лизинг 18,7 млрд KZT	12.12.2039	1,56%	18 741,0
35	ДФЛ БРК-Лизинг 20,0 млрд KZT	23.04.2040	1,50%	20 000,0
36	ДФЛ ФРП 20,0 млрд KZT	10.12.2040	1,50%	20 000,0
37	ДФЛ ФРП 14,7 млрд KZT	01.04.2041	1,50%	14 700,0
	АО «KTZ Express»			66 196,7
38	Заем ЕБРР 6,6 млрд KZT (KTZE Shipping)	26.06.2026	8,67%	3 884,8
39	Заем ЕБРР 5,7 млрд KZT (KTZE Shipping)	30.06.2026	12,53%	3 884,5
40	ДФЛ БРК-Лизинг 33,2 млрд KZT	25.08.2032	5,0%	16 634,0
41	ДФЛ ФРП 51,7 млрд KZT	25.11.2035	5,0%	41 793,4
	АО «НК «АМТП»			6 727,8
42	Заем БРК 9,3 млрд KZT	25.01.2026	7,0%	3 029,4

43	Заем БРК 7,8 млрд KZT	15.11.2025	7,0%	3 698,4
----	-----------------------	------------	------	---------

**примечание: обязательства по еврооблигациям CHF185 млн. погашены в полном объеме 17 июня текущего года, по облигациям RUB15 млрд. погашены в полном объеме 7 июня текущего года.*

Выпущенные долговые ценные бумаги

Еврооблигации 2012 года выпуска (1 100 млн. долларов США)	
общее количество, вид и номинальная стоимость долговых ценных бумаг каждого выпуска, дата государственной регистрации каждого выпуска долговых ценных бумаг, количество размещенных долговых ценных бумаг по каждому выпуску	<p>ISIN Code: XS0799658637</p> <p>Гарантированные купонные международные облигации</p> <p>Дата начала обращения: 10 июля 2012 г.</p> <p>Дата погашения: 10 июля 2042 г.</p> <p>Период обращения: 30 лет</p> <p>Номинальный объем выпущенных еврооблигаций: 1,1 млрд. долл. США</p> <p>Номинальный объем размещенных еврооблигаций: 1,1 млрд. долл. США</p> <p>Купонная ставка, % годовых: 6,95% годовых</p> <p>Даты выплаты купона: 10 января и 10 июля каждого года обращения</p>
общий объем денег, привлеченных при размещении долговых ценных бумаг	1,1 млрд. долл. США
сумма начисленного и выплаченного вознаграждения по каждому выпуску долговых ценных бумаг	<p>2013 год:</p> <p>начислено - 26 255 555 USD</p> <p>выплачено - 26 255 555 USD</p> <p>2014 год:</p> <p>начислено - 76 450 000 USD</p> <p>выплачено - 76 450 000 USD</p> <p>2015 год:</p> <p>начислено - 76 450 000 USD</p> <p>выплачено - 76 450 000 USD</p> <p>2016 год:</p> <p>Начислено - 76 450 000 USD</p> <p>выплачено - 76 450 000 USD</p> <p>2017 год:</p> <p>начислено - 76 450 000 USD</p> <p>выплачено - 76 450 000 USD</p> <p>2018 год:</p> <p>начислено - 76 450 000 USD</p> <p>выплачено - 76 450 000 USD</p> <p>2019 год:</p> <p>начислено - 76 450 000 USD</p> <p>выплачено - 76 450 000 USD</p> <p>2020 год:</p> <p>начислено - 68 908 485,50 USD</p> <p>выплачено - 68 908 485,50 USD</p> <p>2021 год:</p>

	<p>начислено - 61 366 971 USD выплачено - 61 366 971 USD 2022 год: начислено - 61 366 971 USD выплачено за первое полугодие 2022 года - 30 683 485,50 USD (выплата вознаграждения по облигациям осуществляется два раза в год по истечении каждых 6 (шести) месяцев с даты начала обращения облигаций в течение всего срока обращения облигаций (10 января и 10 июля каждого календарного года)</p>
количество выкупленных долговых ценных бумаг с указанием даты их выкупа	Номинальный объем выкупленных еврооблигаций: 217 022 000 USD
сведения о фактах неисполнения эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг (невыплата (задержка в выплате) вознаграждения по облигациям), включая информацию о размерах неисполненных обязательств и сроке просрочки их исполнения, сумма начисленного, но не выплаченного	Отсутствуют
в случае, если размещение либо обращение негосударственных ценных бумаг какого-либо выпуска ценных бумаг было приостановлено (возобновлено) указывается государственный орган, принявший такие решения, основание и дата их принятия	-
рынки, на которых обращаются ценные бумаги эмитента, включая наименования организаторов торгов	Лондонская фондовая биржа АО «Казахстанская фондовая биржа»
права, представляемые каждым видом ранее выпущенных облигаций, находящихся в обращении их держателям, в том числе права, реализованные при нарушении ограничений (ковенантов) и предусмотренные договорами купли продажи ценных бумаг, заключенными с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей	<p>Получение купонного вознаграждения по наступлению даты купонного вознаграждения, а также получение суммы основного долга по наступлению даты погашения в течении срока, установленного для их выплаты</p> <p>Прочие права, вытекающие из права собственности на Еврооблигации в соответствии с законодательством выпуска Еврооблигаций, а также иные права, установленные проспектом выпуска</p>

Облигации 2016 года выпуска (50 млрд. тенге)	
общее количество, вид и номинальная стоимость долговых ценных бумаг каждого выпуска, дата государственной регистрации каждого выпуска долговых ценных бумаг, количество размещенных долговых ценных бумаг по каждому выпуску	<p>ISIN Code: KZ2C00003564 (KZP01Y10F217)</p> <p>Несубординированные купонные облигации без обеспечения</p> <p>Дата государственной регистрации: 20 апреля 2016 г.</p> <p>Номер выпуска ценных бумаг: F21-1</p> <p>Дата начала обращения: 25 апреля 2016 г.</p> <p>Дата погашения: 25 апреля 2026 г.</p> <p>Период обращения: 10 лет</p> <p>Номинальный объем выпущенных облигаций: 50 млрд. тенге</p> <p>Номинальный объем размещенных облигаций: 50 млрд. тенге</p> <p>Купонная ставка, % годовых: инфляция + 2,52% годовых</p> <p>Даты выплаты купона: 25 апреля каждого года обращения</p>
общий объем денег, привлеченных при размещении долговых ценных бумаг	50 млрд. тенге
сумма начисленного и выплаченного вознаграждения по каждому выпуску долговых ценных бумаг	<p>2017 год: начислено - 8 460 000 000 KZT выплачено - 8 460 000 000 KZT</p> <p>2018 год: начислено - 5 210 000 000 KZT выплачено - 5 210 000 000 KZT</p> <p>2019 год: начислено - 4 660 000 000 KZT выплачено - 4 660 000 000 KZT</p> <p>2020 год: начислено - 3 860 000 000 KZT выплачено - 3 860 000 000 KZT</p> <p>2021 год: начислено - 4 060 000 000 KZT выплачено - 4 060 000 000 KZT</p> <p>2022 год: начислено - 4 960 000 000 KZT выплачено - 4 960 000 000 KZT</p>
количество выкупленных долговых ценных бумаг с указанием даты их выкупа	-
сведения о фактах неисполнения эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг (невыплата (задержка в выплате) вознаграждения по облигациям), включая информацию о размерах неисполненных обязательств и сроке просрочки их	Отсутствуют

исполнения, сумма начисленного, но не выплаченного	
в случае, если размещение либо обращение негосударственных ценных бумаг какого-либо выпуска ценных бумаг было приостановлено (возобновлено) указывается государственный орган, принявший такие решения, основание и дата их принятия	-
рынки, на которых обращаются ценные бумаги эмитента, включая наименования организаторов торгов	АО «Казахстанская фондовая биржа»
права, представляемые каждым видом ранее выпущенных облигаций, находящихся в обращении их держателям, в том числе права, реализованные при нарушении ограничений (ковенантов) и предусмотренные договорами купли продажи ценных бумаг, заключенными с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей	Получение купонного вознаграждения по наступлению даты купонного вознаграждения, а также получение суммы основного долга по наступлению даты погашения в течении срока, установленного для их выплаты Прочие права в соответствии с законодательством РК, а также иные права, установленные проспектом выпуска

Облигации 2017 года выпуска (25 млрд. тенге)	
общее количество, вид и номинальная стоимость долговых ценных бумаг каждого выпуска, дата государственной регистрации каждого выпуска долговых ценных бумаг, количество размещенных долговых ценных бумаг по каждому выпуску	ISIN Code: KZ2C00004109 (KZP02Y10F215) Купонные облигации без обеспечения Дата государственной регистрации: 17 октября 2017 года Номер выпуска ценных бумаг: F21-2 Дата начала обращения: 24 октября 2017 г. Дата погашения: 24 июля 2027 г. Период обращения: 9,8 лет Номинальный объем выпущенных облигаций: 25 млрд. тенге Купонная ставка: 11% годовых Даты выплаты купона: 26 января и 26 июля каждого года обращения
общий объем денег, привлеченных при размещении долговых ценных бумаг	25 млрд. тенге
сумма начисленного и выплаченного вознаграждения по каждому выпуску долговых ценных бумаг	2018 год: начислено - 2 077 777 778 KZT выплачено - 2 077 777 778 KZT 2019 год: начислено - 2 750 000 000 KZT выплачено - 2 750 000 000 KZT 2020 год: начислено - 2 750 000 000 KZT выплачено - 2 750 000 000 KZT 2021 год:

	<p>начислено - 2 750 000 000 KZT выплачено - 2 750 000 000 KZT 2022 год: начислено - 2 750 000 000 KZT выплачено за первое полугодие 2022 года - 1 375 000 000 KZT (выплата вознаграждения по облигациям осуществляется два раза в год по истечении каждых 6 (шести) месяцев с даты начала обращения облигаций в течение всего срока обращения облигаций (26 января и 26 июля каждого календарного года)</p>
количество выкупленных долговых ценных бумаг с указанием даты их выкупа	-
сведения о фактах неисполнения эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг (невплата (задержка в выплате) вознаграждения по облигациям), включая информацию о размерах неисполненных обязательств и сроке просрочки их исполнения, сумма начисленного, но не выплаченного	Отсутствуют
в случае, если размещение либо обращение негосударственных ценных бумаг какого-либо выпуска ценных бумаг было приостановлено (возобновлено) указывается государственный орган, принявший такие решения, основание и дата их принятия	-
рынки, на которых обращаются ценные бумаги эмитента, включая наименования организаторов торгов	АО «Казахстанская фондовая биржа»
права, представляемые каждым видом ранее выпущенных облигаций, находящихся в обращении их держателям, в том числе права, реализованные при нарушении ограничений (ковенантов) и предусмотренные договорами купли продажи ценных бумаг, заключенными с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей	<p>Получение купонного вознаграждения по наступлению даты купонного вознаграждения, а также получение суммы основного долга по наступлению даты погашения в течении срока, установленного для их выплаты Прочие права в соответствии с законодательством РК, а также иные права, установленные проспектом выпуска</p>

Еврооблигации 2018 года выпуска (170 млн швейцарских франков)

<p>общее количество, вид и номинальная стоимость долговых ценных бумаг каждого выпуска, дата государственной регистрации каждого выпуска долговых ценных бумаг,</p>	<p>ISIN Code: CH0448036266 Гарантированные купонные международные облигации Дата начала обращения: 5 декабря 2018 г. Дата погашения: 5 декабря 2023 г.</p>
---	---

количество размещенных долговых ценных бумаг по каждому выпуску	Период обращения: 5 лет Номинальный объем выпущенных еврооблигаций: 170 млн швейцарских франков Номинальный объем размещенных еврооблигаций: 170 млн швейцарских франков Купонная ставка, % годовых: 3,25% годовых Даты выплаты купона: 5 декабря каждого года обращения
общий объем денег, привлеченных при размещении долговых ценных бумаг	170 млн швейцарских франков
сумма начисленного и выплаченного вознаграждения по каждому выпуску долговых ценных бумаг	В 2018 году выплата купона осуществлялась 2019 год: начислено - 5 525 000 CHF выплачено - 5 525 000 CHF 2020 год: начислено - 5 525 000 CHF выплачено - 5 525 000 CHF 2021 год: начислено - 5 525 000 CHF выплачено - 5 525 000 CHF
количество выкупленных долговых ценных бумаг с указанием даты их выкупа	-
сведения о фактах неисполнения эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг (невыплата (задержка в выплате) вознаграждения по облигациям), включая информацию о размерах неисполненных обязательств и сроке просрочки их исполнения, сумма начисленного, но не выплаченного	Отсутствуют
в случае, если размещение либо обращение негосударственных ценных бумаг какого-либо выпуска ценных бумаг было приостановлено (возобновлено) указывается государственный орган, принявший такие решения, основание и дата их принятия	-
рынки, на которых обращаются ценные бумаги эмитента, включая наименования организаторов торгов	Швейцарская биржа AIX
права, представляемые каждым видом ранее выпущенных облигаций, находящихся в обращении их держателям, в том числе права, реализованные при нарушении ограничений (ковантов) и предусмотренные договорами купли продажи ценных бумаг, заключенными	Получение купонного вознаграждения по наступлению даты купонного вознаграждения, а также получение суммы основного долга по наступлению даты погашения в течении срока, установленного для их выплаты

с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей	Прочие права, вытекающие из права собственности на Еврооблигации в соответствии с законодательством выпуска Еврооблигаций, а также иные права, установленные проспектом выпуска
--	---

Еврооблигации 2018 года выпуска (80 млн швейцарских франков)	
общее количество, вид и номинальная стоимость долговых ценных бумаг каждого выпуска, дата государственной регистрации каждого выпуска долговых ценных бумаг, количество размещенных долговых ценных бумаг по каждому выпуску	ISIN Code: CH0448036266 Гарантированные купонные международные облигации Дата начала обращения: 31 мая 2019 г. Дата погашения: 5 декабря 2023 г. Период обращения: 4 года Номинальный объем выпущенных еврооблигаций: 80 млн швейцарских франков Номинальный объем размещенных еврооблигаций: 80 млн швейцарских франков Купонная ставка, % годовых: 3,25% годовых Даты выплаты купона: 5 декабря каждого года обращения
общий объем денег, привлеченных при размещении долговых ценных бумаг	80 млн швейцарских франков
сумма начисленного и выплаченного вознаграждения по каждому выпуску долговых ценных бумаг	2019 год: начислено - 2 600 000 CHF выплачено - 2 600 000 CHF 2020 год: начислено - 2 600 000 CHF выплачено - 2 600 000 CHF 2021 год: начислено - 2 600 000 CHF выплачено - 2 600 000 CHF
количество выкупленных долговых ценных бумаг с указанием даты их выкупа	-
сведения о фактах неисполнения эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг (невплата (задержка в выплате) вознаграждения по облигациям), включая информацию о размерах неисполненных обязательств и сроке просрочки их исполнения, сумма начисленного, но не выплаченного	Отсутствуют
в случае, если размещение либо обращение негосударственных ценных бумаг какого-либо выпуска ценных бумаг было приостановлено (возобновлено) указывается государственный	-

орган, принявший такие решения, основание и дата их принятия	
рынки, на которых обращаются ценные бумаги эмитента, включая наименования организаторов торгов	Швейцарская биржа AIX
права, представляемые каждым видом ранее выпущенных облигаций, находящихся в обращении их держателям, в том числе права, реализованные при нарушении ограничений (ковенантов) и предусмотренные договорами купли продажи ценных бумаг, заключенными с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей	Получение купонного вознаграждения по наступлению даты купонного вознаграждения, а также получение суммы основного долга по наступлению даты погашения в течении срока, установленного для их выплаты Прочие права, вытекающие из права собственности на Еврооблигации в соответствии с законодательством выпуска Еврооблигаций, а также иные права, установленные проспектом выпуска

Облигации 2018 года выпуска (75 млрд. тенге)	
общее количество, вид и номинальная стоимость долговых ценных бумаг каждого выпуска, дата государственной регистрации каждого выпуска долговых ценных бумаг, количество размещенных долговых ценных бумаг по каждому выпуску	ISIN Code: KZ2C00004380 (KZ2C00004380) Купонные облигации без обеспечения Дата государственной регистрации: 11 сентября 2018 г. Номер выпуска ценных бумаг: F21-3 Дата начала обращения: 25 сентября 2018 г. Дата погашения: 15 ноября 2024 г. Период обращения: 6,06 лет Номинальный объем выпущенных облигаций: 75 млрд. тенге Купонная ставка: 9,25% годовых Даты выплаты купона: 25 сентября каждого года обращения
общий объем денег, привлеченных при размещении долговых ценных бумаг	75 млрд. тенге
сумма начисленного и выплаченного вознаграждения по каждому выпуску долговых ценных бумаг	2018 год: начислено - 6 937 500 000 KZT выплачено - 6 937 500 000 KZT 2019 год: начислено - 6 937 500 000 KZT выплачено - 6 937 500 000 KZT 2020 год: начислено - 6 937 500 000 KZT выплачено - 6 937 500 000 KZT 2021 год: начислено - 6 937 500 000 KZT выплачено - 6 937 500 000 KZT
количество выкупленных долговых ценных бумаг с указанием даты их выкупа	-

сведения о фактах неисполнения эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг (невыплата (задержка в выплате) вознаграждения по облигациям), включая информацию о размерах неисполненных обязательств и сроке просрочки их исполнения, сумма начисленного, но не выплаченного	Отсутствуют
в случае, если размещение либо обращение негосударственных ценных бумаг какого-либо выпуска ценных бумаг было приостановлено (возобновлено) указывается государственный орган, принявший такие решения, основание и дата их принятия	-
рынки, на которых обращаются ценные бумаги эмитента, включая наименования организаторов торгов	АО «Казахстанская фондовая биржа»
права, представляемые каждым видом ранее выпущенных облигаций, находящихся в обращении их держателям, в том числе права, реализованные при нарушении ограничений (ковенантов) и предусмотренные договорами купли продажи ценных бумаг, заключенными с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей	Получение купонного вознаграждения по наступлению даты купонного вознаграждения, а также получение суммы основного долга по наступлению даты погашения в течении срока, установленного для их выплаты Прочие права в соответствии с законодательством РК, а также иные права, установленные проспектом выпуска

Облигации 2019 года выпуска (40 млрд. тенге)	
общее количество, вид и номинальная стоимость долговых ценных бумаг каждого выпуска, дата государственной регистрации каждого выпуска долговых ценных бумаг, количество размещенных долговых ценных бумаг по каждому выпуску	ISIN Code: KZ2C00005866 Купонные облигации без обеспечения Дата государственной регистрации: 8 мая 2019 г. Номер выпуска ценных бумаг: G18 Дата начала обращения: 20 августа 2019 г. Дата погашения: 20 августа 2034 г. Период обращения: 15 лет Номинальный объем выпущенных облигаций: 40 млрд. тенге Купонная ставка: 2,0% годовых Даты выплаты купона: 20 февраля и 20 августа каждого года обращения
общий объем денег, привлеченных при размещении долговых ценных бумаг	40 млрд. тенге
сумма начисленного и выплаченного вознаграждения по каждому выпуску долговых ценных бумаг	2020 год: начислено - 800 000 000 KZT выплачено - 800 000 000 KZT

	<p>2021 год: начислено - 800 000 000 KZT выплачено - 800 000 000 KZT</p> <p>2022 год: начислено - 800 000 000 KZT выплачено за первое полугодие 2022 года - 400 000 000 KZT (выплата вознаграждения по облигациям осуществляется два раза в год по истечении каждых 6 (шести) месяцев с даты начала обращения облигаций в течение всего срока обращения облигаций (20 февраля и 20 августа каждого календарного года))</p>
количество выкупленных долговых ценных бумаг с указанием даты их выкупа	-
сведения о фактах неисполнения эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг (невыплата (задержка в выплате) вознаграждения по облигациям), включая информацию о размерах неисполненных обязательств и сроке просрочки их исполнения, сумма начисленного, но не выплаченного	Отсутствуют
в случае, если размещение либо обращение негосударственных ценных бумаг какого-либо выпуска ценных бумаг было приостановлено (возобновлено) указывается государственный орган, принявший такие решения, основание и дата их принятия	-
рынки, на которых обращаются ценные бумаги эмитента, включая наименования организаторов торгов	АО «Казахстанская фондовая биржа»
права, представляемые каждым видом ранее выпущенных облигаций, находящихся в обращении их держателям, в том числе права, реализованные при нарушении ограничений (ковенантов) и предусмотренные договорами купли продажи ценных бумаг, заключенными с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей	<p>Получение купонного вознаграждения по наступлению даты купонного вознаграждения, а также получение суммы основного долга по наступлению даты погашения в течении срока, установленного для их выплаты</p> <p>Прочие права в соответствии с законодательством РК, а также иные права, установленные проспектом выпуска</p>

Облигации 2019 года выпуска (300 млрд. тенге)

общее количество, вид и номинальная стоимость долговых ценных бумаг каждого выпуска, дата государственной регистрации	<p>ISIN Code: KZ2C00005874</p> <p>Купонные облигации без обеспечения</p>
---	--

каждого выпуска долговых ценных бумаг, количество размещенных долговых ценных бумаг по каждому выпуску	Дата государственной регистрации: 8 мая 2019 г. Номер выпуска ценных бумаг: G18 Период обращения: 15 лет Номинальный объем выпущенных облигаций: 300 млрд. тенге
общий объем денег, привлеченных при размещении долговых ценных бумаг	-
сумма начисленного и выплаченного вознаграждения по каждому выпуску долговых ценных бумаг	-
количество выкупленных долговых ценных бумаг с указанием даты их выкупа	-
сведения о фактах неисполнения эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг (невыплата (задержка в выплате) вознаграждения по облигациям), включая информацию о размерах неисполненных обязательств и сроке просрочки их исполнения, сумма начисленного, но не выплаченного	Отсутствуют
в случае, если размещение либо обращение негосударственных ценных бумаг какого-либо выпуска ценных бумаг было приостановлено (возобновлено) указывается государственный орган, принявший такие решения, основание и дата их принятия	-
рынки, на которых обращаются ценные бумаги эмитента, включая наименования организаторов торгов	АО «Казахстанская фондовая биржа»
права, представляемые каждым видом ранее выпущенных облигаций, находящихся в обращении их держателям, в том числе права, реализованные при нарушении ограничений (ковенантов) и предусмотренные договорами купли продажи ценных бумаг, заключенными с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей	Получение купонного вознаграждения по наступлению даты купонного вознаграждения, а также получение суммы основного долга по наступлению даты погашения в течении срока, установленного для их выплаты Прочие права в соответствии с законодательством РК, а также иные права, установленные проспектом выпуска

Облигации 2019 года выпуска (300 млрд. тенге)

общее количество, вид и номинальная стоимость долговых ценных бумаг каждого выпуска, дата государственной регистрации каждого выпуска долговых ценных бумаг, количество размещенных долговых ценных бумаг по каждому выпуску	ISIN Code: KZ2C00005882 Купонные облигации без обеспечения Дата государственной регистрации: 8 мая 2019 г. Номер выпуска ценных бумаг: G18 Дата начала обращения: 3 октября 2019 г.
--	---

	<p>Дата погашения: 3 октября 2034 г. Период обращения: 15 лет Номинальный объем выпущенных облигаций: 300 млрд. тенге Купонная ставка: 11,5% годовых Даты выплаты купона: 3 апреля и 3 октября каждого года обращения</p>
общий объем денег, привлеченных при размещении долговых ценных бумаг	300 млрд. тенге
сумма начисленного и выплаченного вознаграждения по каждому выпуску долговых ценных бумаг	<p>2020 год: начислено - 34 500 000 000 KZT выплачено - 34 500 000 000 KZT</p> <p>2021 год: начислено - 34 500 000 000 KZT выплачено - 34 500 000 000 KZT</p> <p>2022 год: начислено - 34 500 000 000 KZT выплачено за первое полугодие 2022 года - 17 250 000 000 KZT (выплата вознаграждения по облигациям осуществляется два раза в год по истечении каждых 6 (шести) месяцев с даты начала обращения облигаций в течение всего срока обращения облигаций (3 апреля и 3 октября каждого календарного года))</p>
количество выкупленных долговых ценных бумаг с указанием даты их выкупа	-
сведения о фактах неисполнения эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг (невыплата (задержка в выплате) вознаграждения по облигациям), включая информацию о размерах неисполненных обязательств и сроке просрочки их исполнения, сумма начисленного, но не выплаченного	Отсутствуют
в случае, если размещение либо обращение негосударственных ценных бумаг какого-либо выпуска ценных бумаг было приостановлено (возобновлено) указывается государственный орган, принявший такие решения, основание и дата их принятия	-
рынки, на которых обращаются ценные бумаги эмитента, включая наименования организаторов торгов	АО «Казахстанская фондовая биржа»
права, представляемые каждым видом ранее выпущенных облигаций, находящихся в обращении их держателям, в том числе права,	Получение купонного вознаграждения по наступлению даты купонного вознаграждения, а также получение суммы

реализованные при нарушении ограничений (ковенантов) и предусмотренные договорами купли продажи ценных бумаг, заключенными с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей	основного долга по наступлению даты погашения в течении срока, установленного для их выплаты Прочие права в соответствии с законодательством РК, а также иные права, установленные проспектом выпуска
---	--

Облигации 2019 года выпуска (40 млрд. тенге)	
общее количество, вид и номинальная стоимость долговых ценных бумаг каждого выпуска, дата государственной регистрации каждого выпуска долговых ценных бумаг, количество размещенных долговых ценных бумаг по каждому выпуску	ISIN Code: KZ2C00005890 Купонные облигации без обеспечения Дата государственной регистрации: 8 мая 2019 г. Номер выпуска ценных бумаг: G18 Дата начала обращения: 12 сентября 2019 г. Дата погашения: 12 сентября 2034 г. Период обращения: 15 лет Номинальный объем выпущенных облигаций: 40 млрд. тенге Купонная ставка: 11,5% годовых Даты выплаты купона: 12 марта и 12 сентября каждого года обращения
общий объем денег, привлеченных при размещении долговых ценных бумаг	40 млрд. тенге
сумма начисленного и выплаченного вознаграждения по каждому выпуску долговых ценных бумаг	2020 год: начислено - 4 600 000 000 KZT выплачено - 4 600 000 000 KZT 2021 год: начислено - 4 600 000 000 KZT выплачено - 4 600 000 000 KZT 2022 год: начислено - 4 600 000 000 KZT выплачено за первое полугодие 2022 года - 2 300 000 000 KZT (выплата вознаграждения по облигациям осуществляется два раза в год по истечении каждых 6 (шести) месяцев с даты начала обращения облигаций в течение всего срока обращения облигаций (12 марта и 12 сентября каждого календарного года)
количество выкупленных долговых ценных бумаг с указанием даты их выкупа	-
сведения о фактах неисполнения эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг (невыплата (задержка в выплате) вознаграждения по облигациям), включая информацию о размерах неисполненных	Отсутствуют

обязательств и сроке просрочки их исполнения, сумма начисленного, но не выплаченного	
в случае, если размещение либо обращение негосударственных ценных бумаг какого-либо выпуска ценных бумаг было приостановлено (возобновлено) указывается государственный орган, принявший такие решения, основание и дата их принятия	-
рынки, на которых обращаются ценные бумаги эмитента, включая наименования организаторов торгов	АО «Казахстанская фондовая биржа»
права, представляемые каждым видом ранее выпущенных облигаций, находящихся в обращении их держателям, в том числе права, реализованные при нарушении ограничений (ковенантов) и предусмотренные договорами купли продажи ценных бумаг, заключенными с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей	Получение купонного вознаграждения по наступлению даты купонного вознаграждения, а также получение суммы основного долга по наступлению даты погашения в течении срока, установленного для их выплаты Прочие права в соответствии с законодательством РК, а также иные права, установленные проспектом выпуска

Кредиторская задолженность

млн. тенге

	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2022*
Кредиторская задолженность за предоставленные услуги	55 475	56 208	57 788
Кредиторская задолженность за поставку основных средств	9 230	29 336	27 777
Кредиторская задолженность за полученные товарно-материальные запасы	17 062	26 287	5 326
Прочая кредиторская задолженность	3 289	4 700	3 833
Итого	85 056	116 531	94 724

*неаудировано

Кредиторская задолженность по валютам

млн. тенге

	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2022*
Кредиторская задолженность в тенге	72 429	105 782	79 514
Кредиторская задолженность в долларах США	7 308	4 634	8 574
Кредиторская задолженность в евро	3 864	3 995	5 321
Кредиторская задолженность в других валютах	1 455	2 120	1 315
Итого	85 056	116 531	94 724

*неаудировано

Привлеченные вклады

66

Не применимо

Прочие обязательства

Прочие обязательства, составляющие 5 и более процентов от общей суммы обязательств Эмитента, отсутствуют.

Обязательства, связанные с осуществлением страховой деятельности

Не применимо

Доходы/Расходы

Доходы от основной деятельности (объем реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) или процентные доходы)

млн. тенге

Наименование	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021		31.03.2022*	
	млн. тенге	доля от общей выручки	млн. тенге	доля от общей выручки	млн. тенге	доля от общей выручки	млн. тенге	доля от общей выручки
Выручка от грузовых перевозок	959 801	84,3%	1 062 524	90,6%	1 184 271	89,1%	267 751	88,7%
Выручка от пассажирских перевозок	84 781	7,4%	38 178	3,2%	57 256	4,3%	15 899	5,3%
Государственные субсидии	31 406	2,8%	25 546	2,2%	39 235	3,0%	6 281	2,1%
Прочие доходы	63 150	5,5%	47 086	4,0%	47 775	3,6%	11 865	3,9%
Итого выручка и прочие доходы	1 139 138	100%	1 173 334	100%	1 328 537	100%	301 796	100%
Себестоимость реализации	872 366		885 388		980 898		282 975	

*неаудировано

Группа получает доходы от покупателей в различных географических регионах:

млн. тенге

Наименование	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2022*
Казахстан	1 137 941	1 291 832	293 354
Россия	22 127	23 576	5 518
Прочее	13 266	13 129	2 924
Итого выручка и прочие доходы	1 173 334	1 328 537	301 796

*неаудировано

Расходы от основной деятельности (себестоимость реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) или процентные расходы)

	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021		31.03.2022*	
	Сумма в млн. тенге	Доля в общем объеме доходов %	Сумма в млн. тенге	Доля в общем объеме доходов %	Сумма в млн. тенге	Доля в общем объеме доходов %	Сумма в млн. тенге	Доля в общем объеме доходов %
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	283 077	32,4%	286 794	32,4%	337 482	34,4%	111 216	39,3%
Ремонт и обслуживание	121 116	13,9%	146 476	16,5%	152 310	15,5%	35 320	12,5%
Износ и амортизация	119 335	13,7%	131 350	14,8%	135 666	13,8%	34 881	12,3%
Топливо и горюче-смазочные материалы	124 411	14,3%	115 474	13,0%	133 907	13,7%	44 907	15,9%
Работы и услуги производственного характера	51 978	6,0%	50 947	5,8%	59 596	6,1%	16 203	5,7%
Электроэнергия	46 850	5,4%	49 584	5,6%	51 200	5,2%	15 157	5,4%
Материалы и запасы	51 866	5,9%	40 271	4,5%	44 400	4,5%	6 544	2,3%
Налог на имущество и прочие налоги, за исключением социального налога и социальных отчислений	23 672	2,7%	24 995	2,8%	25 217	2,6%	6 539	2,3%

Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам	11 826	1,4%	4 198	0,5%	5 558	0,6%	-	-
Коммунальные расходы и содержание зданий	3 756	0,4%	3 986	0,5%	4 269	0,4%	-	-
Услуги связи	3 567	0,4%	3 099	0,4%	2 931	0,3%	-	-
Прочие расходы	30 912	3,5%	28 214	3,2%	28 362	2,9%	12 208	4,3%
Итого	872 366	100,0%	885 388	100,0%	980 898	100,0%	282 975	100,0%

**неаудировано*

Географическое распределение реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ):

Железнодорожная система Казахстана, которая полностью принадлежит и управляется Группой, состоит из магистральной железнодорожной сети, также известной как коридоры, которые соединяются с железнодорожными сетями в России, Кыргызской Республике, Узбекистане, Туркменистане и Китае, а также вспомогательных путей.

Основные факторы, которые позитивно или негативно влияли на объемы реализованной эмитентом продукции (оказанных услуг, выполненных работ) в течение рассматриваемого периода:

- За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, себестоимость продаж составила 980 898 млн тенге по сравнению с 885 388 млн тенге за 2020 год, что отражает увеличение на 95 510 млн тенге, или на 10,8%. Это увеличение было вызвано главным образом увеличением расходов на ремонт и техническое обслуживание, износ и амортизацию, а также расходов на персонал, включая налоги, взносы и резервы на неиспользованные отпуска, что было частично компенсировано сокращением расходов на горюче-смазочные материалы, материалы и принадлежности, а также расходов на выплаты работникам и другие долгосрочные выплаты работникам.
- Расходы на персонал, включая налоги, взносы и резервы на неиспользованные отпуска, составили 337 482 млн тенге за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, по сравнению с 286 794 млн тенге за 2020 год, что отражает увеличение на 50 688 млн тенге, или 17,7%. Это увеличение произошло в первую очередь за счет увеличения заработной платы и премий в 2021 году.
- Расходы на ремонт и техническое обслуживание составили 152,310 млн. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, по сравнению с 146 476 млн. тенге на 2020 год, что отражает увеличение на 5 834 млн. тенге, или 4,0%. Это увеличение произошло в первую очередь за счет увеличения грузооборота на 0,7% и пассажирооборота на 49,9% и связанного с этим увеличения расходов на содержание подвижного состава, а также изменения индекса инфляции и других макроэкономических показателей.
- Износ и амортизация составили 135,666 млн. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, по сравнению с 131 350 млн. тенге на 2020 год, что отражает увеличение на 4 316 млн. тенге, или на 3,3%. Это увеличение произошло в первую очередь за

счет ввода в эксплуатацию новых основных фондов, включая крупные инвестиционные проекты, а также приобретение подвижного состава в соответствии с планом капитальных вложений Группы.

- Расходы на топливо и смазочные материалы составили 133 907 млн. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, по сравнению со 115 474 млн. тенге на 2020 год, что отражает увеличение на 18 433 млн. тенге, или на 16,0%. Этот рост был обусловлен в первую очередь глобальным повышением цен на нефть.

Меры, предпринимаемые для роста доходов от реализации продукции и роста доходов:

- На сегодняшний день проводится активная работа по увеличению грузооборота по транзитным маршрутам через Казахстан. Так, например, прорабатывается вопрос по развитию Каспийских маршрутов (через Азербайджан и Иран на страны ЕС), а также сухопутного маршрута через территории Туркменистана и Ирана на Страны ЕС. Их развитие позволит поднять уровень грузооборота, а также увеличить загрузженность портов АО «НК «ҚТЖ».
- Проводится реализация Инвестиционной программы АО «НК «ҚТЖ». К крупным проектам данной программы можно отнести поэтапное обновление парка подвижного состава (грузовые и пассажирские локомотивы и вагоны), а также планируемые к реализации инвестиционные проекты, такие как «Модернизация железнодорожного транзитного коридора Достык - Актогай - Мойынты» и «Строительство и эксплуатация обводной железнодорожной линии в обход железнодорожного узла станции Алматы». Реализация программы позволит увеличить объем грузооборота и улучшить качество предоставляемых АО «НК «ҚТЖ» услуг, что окажет положительное влияние на уровень его доходов.

Доходы/расходы от финансовой деятельности нефинансовых организаций (процентные доходы/расходы)

млн. тенге

	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021		31.03.2022*	
	Сумма (млн. тг)	Доля в общем объеме совокупных доходов	Сумма (млн. тг)	Доля в общем объеме совокупных доходов	Сумма (млн. тг)	Доля в общем объеме совокупных доходов	Сумма (млн. тг)	Доля в общем объеме совокупных доходов
Финансовые доходы								
Доход в виде процентов по денежным средствам и их эквивалентам	3 589	6,99%	6 679	126,8%	10 379	8,4%	3 122	21%
Доходы по выданным	524	1,02%	2 695	51,1%	2 218	1,8%	-	-

гарантия м								
Доходы от субсидир ования процент ной ставки по финансо вым обязател ствам	273	0,53%	29 558	561,0%	2 176	1,8%	-	-
Прочие финансо вые доходы	1 143	2,23%	7 965	151,2%	3 074	2,5%	1 501	10%
Итого финансо вые доходы	5 529		46 897		17 847		4 623	
Финансовые расходы								
Затраты по процента м и амортиза ция дисконта по займам	119 810	233%	120 554	2288,0%	118 260	96,2%	32 337	213,88%
Процент ные расходы по аренде	3 096	6,03%	6 879	130,6%	7 414	6,0%	2 164	14,31%
Погашен ие премии и комисси и за досрочн ое погашен ие облигаци й	45 236	88,08%	24 221	459,7%	-	-	-	-
Ожидаем ые кредитн ые убытки	7 539	14,68%	12 757	242,1%	-	-	-	-

по выданным гарантиям								
Прочие финансовые затраты	409	0,80%	2 967	56,3%	594	0,5%	134	0,89%
Итого финансовые расходы	176 090		167 378		126 268		34 635	
Итого совокупный доход за год, за вычетом подходного налога	(51 356)		5 269		122 916		(15 119)	

*неаудировано

Комиссионные доходы/расходы

Комиссионные доходы/расходы отсутствуют.

Заработанные премии/произшедшие убытки, за вычетом переданных на перестрахование

Не применимо

Прочие доходы/расходы, неуказанные выше

Прочие доходы/расходы, составляющие 5 и более процентов от совокупной суммы доходов Эмитента, отсутствуют.

Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

Коэффициенты для нефинансовых организаций

Наименование	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2022*
Коэффициент текущей ликвидности	0,87	0,78	0,64	0,50
Коэффициент быстрой ликвидности	0,79	0,70	0,56	0,42
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,34	0,35	0,33	0,19

Коэффициент финансового левереджа	1,89	1,96	1,83	1,85
Коэффициент маневренности	0,34	0,30	0,27	0,23
Коэффициент автономии	0,34	0,34	0,35	0,35
Рентабельность активов	-0,021	0,004	0,034	-0,004
Рентабельность продаж от чистой прибыли	-0,062	0,014	0,091	-0,050
Рентабельность собственного капитала	-0,061	0,014	0,095	-0,012
Рентабельность оборачиваемости абсолютных активов	3,28	3,19	3,87	-
Рентабельность оборачиваемости собственного капитала	0,99	1,02	1,10	-
Фондоотдача	0,35	0,35	0,38	-

**неаудировано*

Пруденциальные нормативы для финансовых организаций

Не применимо

Коэффициенты для банков, организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, микрофинансовых организаций, ломбардов

Не применимо

Раздел 8. РАСШИФРОВКА СТРУКТУРЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИОБРЕТЕННОГО ЗА СЧЕТ АКТИВОВ КЛИЕНТОВ

Структура инвестиционного портфеля

Не применимо

Данный документ подписал:



Управляющий директор по финансам АО «НК «ҚТЖ»

Даир Кушерев

08.07.2022 г. 17:27

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 закона Республики Казахстан от 07 января 2003 года "Об электронном документе и электронной цифровой подписи" равнозначен подписанному документу на бумажном носителе.