ҚАЗТЕМІРТРАНС

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

Отдельная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

## СОДЕРЖАНИЕ


| | Страница |
|---|---|
| ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г. | 1 |
| АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА | 2-6 |
| ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.: | |
| Отдельный отчет о финансовом положении | 7 |
| Отдельный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе | 8 |
| Отдельный отчет о движении денежных средств | 9-10 |
| Отдельный отчет об изменениях в капитале | 11 |
| Примечания к отдельной финансовой отчетности | 12-53 |

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»**

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.**

Руководство несет ответственность за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей отдельное финансовое положение Акционерного общества «Қазтеміртранс» («Компания») по состоянию на 31 декабря 2023 г., а также отдельные результаты его деятельности, отдельное движение денежных средств и отдельные изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями того влияния, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на отдельное финансовое положение и отдельные финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности об отдельном положении Компании и обеспечить соответствие отдельной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., была утверждена к выпуску руководством Компании 20 марта 2024 г.:

| | | |
|---|---|---|
| **Саурбаев К.А.**<br>Генеральный директор | **Искендиров А.Б.**<br>Заместитель генерального директора по экономике и финансам | **Баянбаев Е.С.**<br>Главный бухгалтер-директор Департамента бухгалтерского учета |

20 марта 2024 г.
г. Астана, Республика Казахстан

ТОО «Делойт»
пр-т Аль-Фараби, д. 36
Алматы, 050059
Республика Казахстан

Тел: +7 (727) 258 13 40
Факс: +7 (727) 258 13 41
deloitte.kz

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Акционеру и Совету Директоров Акционерного общества «Қазтеміртранс»

**Мнение**

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности Акционерного общества «Қазтеміртранс» («Компания»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г., отдельного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отдельного отчета об изменениях в капитале и отдельного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., а также примечаний к отдельной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях отдельное финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 г., а также ее отдельные финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

**Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность, согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе *«Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности»* нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с *Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту отдельной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

**Важные обстоятельства**

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к отдельной финансовой отчетности, в котором указано, что Компания также составляет консолидированную финансовую отчетность Компании и ее дочерних организаций (далее совместно – «Группа»). Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена руководством 7 марта 2024 г.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц (включая их аффилированные лица), входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед» (далее — «ДТТЛ») и совместно именуемых как «организация «Делойт». Компания «ДТТЛ», также именуемая как «международная сеть «Делойт», все фирмы — участники «ДТТЛ» и каждое из их аффилированных лиц являются самостоятельными и независимыми юридическими лицами, которые не вправе принимать от имени друг друга обязательства в отношении третьих лиц. Компания «ДТТЛ», а также каждая фирма — участник «ДТТЛ» и каждое аффилированное лицо несут ответственность только в отношении собственных действий и упущений, а не в отношении действий и упущений друг друга. Компания «ДТТЛ» не предоставляет услуги клиентам напрямую. Более подробную информацию можно узнать на сайте www.deloitte.com/about.

© 2024 ТОО «Делойт». Все права защищены.

**Ключевой вопрос аудита**

Ключевой вопрос аудита – это вопрос, который, согласно нашему профессиональному суждению, являлся наиболее значимым для нашего аудита отдельной финансовой отчетности за текущий период. Этот вопрос был рассмотрен в контексте нашего аудита отдельной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этому вопросу.

| Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита? | Что было сделано в ходе аудита? |
|---|---|
| **Оценка выручки от оперирования вагонами**<br><br>Как описано в Примечании 17, выручка от оперирования вагонами за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., составила 131,974,061 тыс. тенге. Оперирование вагонов, в основном, включает в себя предоставление подвижного состава для организации перевозок грузов в республиканском, международном-импортном, международном-экспортном и международном-транзитном сообщениях.<br><br>Данный вопрос мы отнесли к ключевому, в связи с существенностью выручки, дифференцированностью тарифов, которые Компания самостоятельно устанавливает в зависимости от маршрута, расстояния, рода используемого вагона, вида груза, вида сообщения и скорости, а также в связи с наличием рисков, связанных с эффективностью контролей над применением тарифов. | В рамках аудиторских процедур мы:<br><br>• получили понимание процесса определения, утверждения и изменения руководством тарифов;<br>• провели оценку разработки и внедрения ключевых средств системы внутреннего контроля за определением, утверждением и изменением руководством тарифов;<br>• провели анализ учетной политики Компании по признанию выручки от оперирования вагонами;<br>• на выборочной основе сверили выручку к первичным документам, таким как договоры, счета, акты выполненных работ, проверили исходные данные, заложенные в тариф, такие как маршрут, расстояние, род используемого вагона, вид груза, вид сообщения, скорость;<br>• проверили точность и полноту раскрытий на соответствие требованиям МСФО (IFRS) 15 *«Выручка по договорам с покупателями»*. |

**Прочая информация**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает отдельную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение об отдельной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита отдельной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и отдельной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

**Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за отдельную финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной отдельной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки отдельной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отдельной финансовой отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой отдельной финансовой отчетности Компании.

**Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой отдельной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в отдельной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, предпринятых для устранения угроз, или примененных мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита отдельной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Ольга Белоногова
Аудитор-исполнитель
Квалификационное свидетельство
№МФ - 0000865
от 13 августа 2019 г.

Жангир Жилысбаев
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

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

20 марта 2024 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.

***(в тыс. тенге)***

| | Приме-чания | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2022 г. |
|---|---|---|---|
| **АКТИВЫ** | | | |
| **ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ** | | | |
| Основные средства | 6 | 276,825,978 | 250,336,195 |
| Нематериальные активы | | 55,368 | 80,088 |
| Инвестиционная недвижимость | | 3,360,769 | 3,404,793 |
| Инвестиции в дочерние организации | 1 | 2,842,748 | 2,842,748 |
| Прочие долгосрочные активы | | 357,217 | 119,409 |
| **Итого долгосрочных активов** | | **283,442,080** | **256,783,233** |
| **ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ** | | | |
| Товарно-материальные запасы | 7 | 666,845 | 5,195,703 |
| Торговая дебиторская задолженность связанных сторон | 26 | 17,822,513 | 1,055,111 |
| Торговая дебиторская задолженность третьих сторон | | 288,607 | 989,900 |
| Предоплата по подоходному налогу | | 73,388 | 73,157 |
| Займы, выданные связанным сторонам | 26 | 19,127,033 | - |
| Прочие текущие активы | 9 | 5,676,482 | 6,167,631 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 8 | 4,549,711 | 2,147,769 |
| | | **48,204,579** | **15,629,271** |
| Активы, предназначенные для продажи | | - | 9,234,117 |
| **Итого текущих активов** | | **48,204,579** | **24,863,388** |
| **ИТОГО АКТИВОВ** | | **331,646,659** | **281,646,621** |
| **КАПИТАЛ** | | | |
| Акционерный капитал | 11 | 70,238,739 | 70,238,739 |
| Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток) | | 13,799,872 | (471,559,001) |
| **ИТОГО КАПИТАЛ/(ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА)** | | **84,038,611** | **(401,320,262)** |
| **ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | |
| Займы и облигации | 12 | 96,246,497 | 590,021,756 |
| Обязательства по аренде | 13 | 14,048,642 | 11,555,626 |
| Отложенные налоговые обязательства | 24 | 30,396,997 | 22,613,916 |
| Обязательства по вознаграждению работников | | 387,954 | 413,297 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 16 | 9,665,125 | 8,687,366 |
| **Итого долгосрочных обязательств** | | **150,745,215** | **633,291,961** |
| **ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | |
| Займы и облигации | 12 | 41,106,221 | 11,296,842 |
| Обязательства по аренде | 13 | 4,735,487 | 1,254,627 |
| Торговая кредиторская задолженность | 14 | 28,546,481 | 11,594,825 |
| Обязательства по договорам с покупателями и авансы полученные | 15 | 14,541,853 | 20,822,975 |
| Обязательства по вознаграждению работников | | 448,822 | 370,879 |
| Прочие налоги к уплате | | 55,901 | 680,528 |
| Прочие текущие обязательства | 16 | 7,428,068 | 3,654,246 |
| **Итого текущих обязательств** | | **96,862,833** | **49,674,922** |
| **ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | **247,608,048** | **682,966,883** |
| **ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | **331,646,659** | **281,646,621** |

**Утверждено и подписано от имени руководства Компании:**

**Саурбаев К. А.**
Генеральный директор

**Искендиров А.Б.**
Заместитель генерального директора по экономике и финансам

**Баянбаев Е.С.**
Главный бухгалтер-директор Департамента бухгалтерского учета

20 марта 2024 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.

***(в тыс. тенге)***

| | Приме-чания | 2023 г. | 2022 г. |
|---|---|---|---|
| Выручка от оперирования вагонами | 17 | 131,974,061 | 113,055,075 |
| Выручка от аренды вагонов | 17 | 46,374,204 | 19,929,159 |
| Прочие доходы | 17 | 5,604,485 | 1,836,532 |
| **Итого доходы** | | **183,952,750** | **134,820,766** |
| Себестоимость реализации | 18 | (114,142,405) | (112,000,620) |
| **Валовый доход** | | **69,810,345** | **22,820,146** |
| Общие и административные расходы | 19 | (7,871,067) | (5,876,633) |
| Финансовые доходы | 20 | 1,659,623 | 2,567,123 |
| Финансовые расходы | 21 | (62,374,655) | (54,019,151) |
| Доход/(убыток) от курсовой разницы | 25 | 15,470,063 | (44,523,461) |
| Восстановление резервов по обесценению финансовых активов | 22 | 5,660,249 | 10,067,263 |
| Начисление резервов по обесценению нефинансовых активов | 22 | (3,200,894) | (912,309) |
| Прибыль от реализации инвестиций в дочернюю компанию | 10 | 2,849,870 | - |
| Прочие доходы | 23 | 2,035,420 | 2,083,441 |
| Прочие расходы | | (135,046) | (67,799) |
| **Прибыль/(убыток) до налогообложения** | | **23,903,908** | **(67,861,380)** |
| Расход по корпоративному подоходному налогу | 24 | (8,187,547) | (11,527,889) |
| **Прибыль/(убыток) за год** | | **15,716,361** | **(79,389,269)** |
| **Прочий совокупный расход, за вычетом налога на прибыль** | | | |
| *Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:* | | | |
| Актуарный расход по пенсионному плану с установленными выплатами | | (2,288) | (150,599) |
| **Прочий совокупный расход за год** | | **(2,288)** | **(150,599)** |
| **Итого совокупный доход/(расход) за год** | | **15,714,073** | **(79,539,868)** |

**Утверждено и подписано от имени руководства Компании:**

| | | |
|---|---|---|
| **Саурбаев К. А.**<br>Генеральный директор | **Искендиров А.Б.**<br>Заместитель генерального директора по экономике и финансам | **Баянбаев Е.С.**<br>Главный бухгалтер-директор Департамента бухгалтерского учета |

20 марта 2024 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.

***(в тыс. тенге)***

| | Приме-чания | 2023 г. | 2022 г. |
|---|---|---|---|
| **Движение денежных средств от операционной деятельности:** | | | |
| Прибыль/(убыток) до налогообложения | | 23,903,908 | (67,861,380) |
| **Корректировки на:** | | | |
| Износ и амортизацию | 18, 19 | 25,749,656 | 21,382,878 |
| Финансовые доходы | 22 | (1,659,623) | (2,567,123) |
| Финансовые расходы | 23 | 62,374,655 | 54,019,151 |
| Восстановление резервов от обесценения финансовых активов | 24 | (5,660,249) | (10,067,263) |
| Начисление резервов по обесценению нефинансовых активов | 24 | 3,200,894 | 912,309 |
| Реализация инвестиции в дочернюю компанию | 10 | (2,849,870) | - |
| (Доход)/убыток от курсовой разницы, нетто | 27 | (15,470,063) | 44,523,461 |
| Прочее | | 601 | - |
| **Операционный доход до изменений в оборотном капитале** | | **89,589,909** | **40,342,033** |
| Изменение в товарно-материальных запасах | | 1,337,686 | (56,693) |
| Изменение в торговой дебиторской задолженности | | (10,571,788) | 18,044,302 |
| Изменение в прочих текущих активах | | 1,030,003 | 1,804,683 |
| Изменение в торговой кредиторской задолженности | | 701,115 | 2,809,235 |
| Изменение в обязательствах по договорам с покупателями и авансам полученным | | (6,281,122) | 13,406,731 |
| Изменения по прочим налогам к уплате | | (709,648) | 1,429,207 |
| Изменение в прочих текущих обязательствах | | 3,809,037 | 1,483,663 |
| **Денежные средства, полученные от операционной деятельности до уплаты подоходного налога и процентов** | | **78,905,192** | **79,263,161** |
| Проценты уплаченные | 12 | (33,443,593) | (44,918,736) |
| Корпоративный подоходный налог уплаченный | | (319,495) | (2,212,337) |
| **Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности** | | **45,142,104** | **32,132,088** |
| **Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:** | | | |
| Приобретение основных средств, включая авансы, выплаченные за основные средства | | (28,998,392) | (6,185,454) |
| Предоставление займов Материнской компании | 26 | (19,127,033) | - |
| Погашение займов, выданных Материнской компании | 26 | - | 24,300,000 |
| Проценты полученные | | 128,310 | 421,931 |
| Взнос в уставный капитал дочерней организации | | - | (957,535) |
| Поступление от реализации прочих долгосрочных активов | | 2,476 | - |
| Поступление от продажи дочерней организации | 10 | 12,000,000 | - |
| Прочие поступления от инвестиционной деятельности | | - | 65,751 |
| Поступление от выбытия инвестиции в ассоциированное предприятие | | - | 160,319 |
| **Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности** | | **(35,994,639)** | **17,805,012** |

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.

***(в тыс. тенге)***

| | Приме-чания | 2023 г. | 2022 г. * |
|---|---|---|---|
| **Движение денежных средств от финансовой деятельности:** | | | |
| Поступление финансовой помощи от Материнской компании | 12 | - | 25,006,938 |
| Возврат финансовой помощи Материнской компании | 12 | (6,710,657) | - |
| Погашение обязательств по аренде | 12 | - | (2,603,772) |
| Погашение займа ООО «КТЖ Финанс» | 12 | - | (72,154,500) |
| **Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности** | | **(6,710,657)** | **(49,751,334)** |
| **Чистое увеличение в денежных средствах и их эквивалентах** | | **2,436,808** | **185,766** |
| **Денежные средства и их эквиваленты на начало года** | | **2,147,769** | **1,961,792** |
| Эффект изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки | | (232) | (211) |
| Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты в иностранной валюте | | (34,634) | 422 |
| **Денежные средства и их эквиваленты на конец года** | | **4,549,711** | **2,147,769** |

**Утверждено и подписано от имени руководства Компании:**

| | | |
|---|---|---|
| **Саурбаев К. А.**<br>Генеральный директор | **Искендиров А.Б.**<br>Заместитель генерального директора по экономике и финансам | **Баянбаев Е.С.**<br>Главный бухгалтер-директор Департамента бухгалтерского учета |

20 марта 2024 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

*Сравнительные данные поступлений финансовой помощи и возврата финансовой помощи Материнской компании за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., были пересмотрены (Примечание 4).

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 г.

***(в тыс. тенге)***

| | Приме-чания | Акционерный капитал | (Непокрытый убыток)/нерас-пределенная прибыль | Итого капитал/ (дефицит капитала) |
|---|---|---|---|---|
| **Баланс на 1 января 2022 г.** | | **70,238,739** | **(400,314,913)** | **(330,076,174)** |
| Убыток за год | | - | (79,389,269) | (79,389,269) |
| Прочий совокупный убыток за год | | - | (150,599) | (150,599) |
| **Итого совокупный убыток за год** | | **-** | **(79,539,868)** | **(79,539,868)** |
| Корректировка до справедливой стоимости финансовой помощи, полученной от Материнской компании | | - | 1,707,328 | 1,707,328 |
| Корректировка эффекта несущественной модификации условий выпущенных облигаций, за вычетом отложенного налога на прибыль (Примечание 12) | | - | 6,588,452 | 6,588,452 |
| **Баланс на 31 декабря 2022 г.** | | **70,238,739** | **(471,559,001)** | **(401,320,262)** |
| **Баланс на 1 января 2023 г.** | | **70,238,739** | **(471,559,001)** | **(401,320,262)** |
| Прибыль за год | | - | 15,716,361 | 15,716,361 |
| Прочий совокупный убыток за год | | - | (2,288) | (2,288) |
| **Итого совокупный доход за год** | | **-** | **15,714,073** | **15,714,073** |
| Корректировка до справедливой стоимости выпущенных бессрочных облигаций | 12 | - | 321,281,980 | 321,281,980 |
| Корректировка эффекта несущественной модификации условий выпущенных бессрочных облигаций | 12 | - | 2,383,713 | 2,383,713 |
| Реклассификация выпущенных бессрочных облигаций из долговых обязательств в долевые инструменты | 12 | - | 145,979,107 | 145,979,107 |
| **Баланс на 31 декабря 2023 г.** | | **70,238,739** | **13,799,872** | **84,038,611** |

**Утверждено и подписано от имени руководства Компании:**

**Саурбаев К. А.**
Генеральный директор

**Искендиров А.Б.**
Заместитель генерального директора по экономике и финансам

**Баянбаев Е.С.**
Главный бухгалтер – директор бухгалтерского учета

20 марта 2024 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

## 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Қазтеміртранс» («Компания») было образовано в соответствии с решением Совета Директоров АО «Национальная Компания «Қазақстан темір жолы» (АО «НК «ҚТЖ», или «Акционер», или «Материнская компания»). Компания была зарегистрирована 21 октября 2003 г. и, начиная с 14 ноября 2003 г., приступила к деятельности.

Основным видом деятельности Акционерного общества «Қазтеміртранс» является оперирование подвижным составом, сдача в аренду подвижного состава.

С 1 января 2017 г. Компания не является субъектом рынка, занимающего доминирующее положение по предоставлению услуг оператора платформ, услуг оператора крытых вагонов, аренды железнодорожного подвижного состава и имеет возможность самостоятельно устанавливать тарифы на оказываемые услуги, в связи с отменой государственного ценового регулирования на товарных рынках, предусмотренного Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях».

Единственным акционером Компании является АО «НК «ҚТЖ». Государство в лице АО «Фонд национального благосостояния «Самұрық-Қазына», является конечным акционером Компании.

Среднее количество работников Компании за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., составило 561 человек (2022 г.: 547 человек).

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, 010000, ул. Кунаева, 10.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. дочерние организации Компании и их деятельность представлены следующим образом:

| | | | Доля участия, % | | Стоимость инвестиций | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Дочерняя организация** | **Характер деятельности** | **Страна регистрации** | **31 декабря 2023 г.** | **31 декабря 2022 г.** | **31 декабря 2023 г.** | **31 декабря 2022 г.** |
| Kazakhstan TemirZholy Finance B.V. | Финансирование деятельности Компании и ее дочерних организаций | Нидерланды | 100.00% | 100.00% | 1,255,967 | 1,255,967 |
| ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания» (ТОО «КВК») | Изготовление грузовых вагонов | Республика Казахстан | 78.47% | 78.47% | 1,586,781 | 1,586,781 |
| ТОО «Вагоностроительный завод «Тұлпар» (ТОО «ВСЗ «Тұлпар») | Изготовление пассажирских вагонов | Республика Казахстан | 100.00% | 100.00% | - | - |
| ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов» (ТОО «ЗСПВ») | Изготовление пассажирских вагонов | Республика Казахстан | - | 100.00% | - | 9,150,130 |
| **Инвестиции в дочерние организации** | | | | | **2,842,748** | **2,842,748** |
| **Активы, предназначенные для продажи** | | | | | **-** | **9,150,130** |
| | | | | | **2,842,748** | **11,992,878** |

Решением Совета Директоров АО «НК «ҚТЖ» от 28 июля 2022 г. принято решение о реорганизации ТОО «Вагоностроительный завод «Тұлпар» путем выделения из его состава нового юридического лица – ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов» (ТОО «ЗСПВ»), с передачей ему по разделительному балансу части имущества ТОО «ВСЗ «Тұлпар» (здания, оборудования, штата работников) с целью последующей реализации его «Stadler Bussnang AG» («Stadler») на условиях международного конкурса по выбору стратегического партнера для организации производства пассажирских вагонов для группы АО «НК «ҚТЖ» и Соглашения о стратегическом сотрудничестве АО «НК «ҚТЖ» и Stadler.

В декабре 2022 г. заключен договор купли-продажи 100% доли участия Компании в уставном капитале ТОО «ЗСПВ» между Компанией и Stadler. АО «Пассажирские перевозки» перечислило аванс в размере 40,000,000 тыс. тенге на эскроу счет ТОО «ЗСПВ».

В январе 2023 г. от швейцарской компании Stadler получена оплата за 100% доли в ТОО «ЗСПВ» в размере 12,000,000 тыс. тенге, также подписан акт приема-передачи 100% доли ТОО «ЗСПВ» между Компанией и Stadler (Примечание 10). По итогам подписания акта приема-передачи произведена перерегистрация 100% доли ТОО «ЗСПВ» в пользу Stadler.

## 2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### 2.1. Заявление о соответствии

Настоящая отдельная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО).

Данная финансовая отчетность является отдельной финансовой отчетностью Акционерного общества «Қазтеміртранс». Дочерние организации не консолидировались в данную отдельную финансовую отчетность. Инвестиции в дочерние учитывались по исторической стоимости, за вычетом убытков от обесценения. Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена к выпуску руководством Компании 7 марта 2024 г.

### 2.2. Принцип непрерывности деятельности

Отдельная финансовая отчетность Компании была подготовлена, исходя из допущения о том, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Однако, по состоянию на 31 декабря 2023 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., текущие обязательства Компании превышают текущие активы на 48,658,254 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2022 г. текущие обязательства Компании превышали текущие активы на 24,811,534 тыс. тенге), капитал и прибыль Компании составили 84,038,611 тыс. тенге и 15,716,361 тыс. тенге, соответственно (по состоянию на 31 декабря 2022 г. и за год, закончившийся на эту дату, дефицит капитала составил 401,320,262 тыс. тенге и убыток Компании составил 79,389,269 тыс. тенге, соответственно).

Руководство считает, что Компания сможет реализовать свои активы и погашать свои обязательства в ходе обычной деятельности, поскольку руководство разработало следующие мероприятия:

- Компания является крупнейшим оператором грузовых вагонов на территории Республики Казахстан. Компания пересмотрела план развития на следующие 5 лет с учетом текущей ситуации на рынке и планирует удерживать валовую маржу не ниже 30% по оперированию и аренде вагонов за счет оптимизации затрат.
- По состоянию на 31 декабря 2023 г. все займы Компании получены от Материнской компании. Руководство считает, что при необходимости, сможет согласовать продление сроков погашения займов перед Материнской компанией. Материнская компания предоставила письмо, в котором подтверждает намерение оказывать Компании продолжительную непрерывную финансовую и операционную поддержку, которые также могут быть оказаны при поддержке конечного акционера Компании, сроком не менее 12 месяцев со дня выпуска данной финансовой отчетности. Руководство считает, что с вышеуказанной поддержкой Компания способна выйти на достаточный уровень операционной прибыли.

При оценке допущения о непрерывности деятельности, руководство приняло во внимание финансовое положение Компании, ожидаемые будущие финансовые результаты, займы, доступные кредитные средства и обязательства инвестиционного характера, ожидаемые тарифы, курсы валют, а также другие риски, с которыми сталкивается Компания. После проведения соответствующего анализа, руководство пришло к выводу, что Компания имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств и что уместно применять принцип непрерывной деятельности при подготовке данной отдельной финансовой отчетности.

### 2.3. База для определения стоимости

Данная отдельная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости на отчетную дату.

### 2.4. Функциональная валюта и валюта представления

Для целей данной отдельной финансовой отчетности отдельные результаты деятельности и отдельное финансовое положение Компании выражены в Казахстанских тенге («тенге»), который являются функциональной валютой Компании и ее дочерних организаций.

Обменные курсы иностранных валют, в которых Компания проводила существенные сделки, представлены следующим образом:

| | **31 декабря 2023 г.** | | **31 декабря 2022 г.** | |
|---|---|---|---|---|
| | **Доллар США** | **Российский рубль** | **Доллар США** | **Российский рубль** |
| Обменные курсы на конец периода | 454.56 | 5.06 | 462.65 | 6.43 |
| Средний курс за год | 456.31 | 5.40 | 460.48 | 6.96 |

## 3. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

В текущем году Компания применила указанные ниже поправки к стандартам МСФО и Разъяснениям, выпущенным Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»), которые действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. и позже. Их применение не оказало существенного влияния на раскрытия или суммы, отраженные в данной финансовой отчетности.

| Наименование стандарта и интерпретации | Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее |
|---|---|
| МСФО (IFRS) 17 «*Договоры страхования*» (включая поправки); | 1 января 2023 г. |
| Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям №2 по МСФО (IFRS) «*Раскрытие информации об учетной политике*»; | 1 января 2023 г. |
| Поправки к МСФО (IAS) 8 «*Определение оценочных значений*»; | 1 января 2023 г. |
| Поправки к МСФО (IAS) 12 «*Отложенный налог на прибыль, связанный с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции*»; | 1 января 2023 г. |
| Поправки к МСФО (IAS) 12 «*Международная налоговая реформа — типовые правила Pillar Two*». | 1 января 2023 г. |

Указанные поправки не оказали существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

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

На дату утверждения данной отдельной финансовой отчетности Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

| Наименование стандарта и интерпретации | Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее |
|---|---|
| МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (поправки) *«Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия»* | Дата будет определена СМСФО |
| МСФО (IFRS) S1 «*Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием*» | 1 января 2024 г. |
| МСФО (IFRS) S2 «*Раскрытие информации, связанной с климатом*» | 1 января 2024 г. |
| Поправки к МСФО (IAS) 1 *«Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»* | 1 января 2024 г. |
| Поправки к МСФО (IFRS) 16 *«Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой»* | 1 января 2024 г. |
| Поправки к МСФО (IAS) 1 *«Долгосрочные обязательства с ковенантами»* | 1 января 2024 г. |
| Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 *«Финансовые соглашения с поставщиками»* | 1 января 2024 г. |
| Поправки к МСФО (IAS) 21 *«Отсутствие возможности обмена»* | 1 января 2025 г. |

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

В текущем году Компания применила ряд поправок к стандартам бухгалтерского учета МСФО, выпущенных Советом по МСФО, которые в обязательном порядке вступают в силу для отчетного периода, начинающегося 1 января 2023 г. или после этой даты. Их применение не оказало существенного влияния на раскрытие информации или на суммы, представленные в данной финансовой отчетности, за исключением применения поправок к МСФО (IAS) 1 *«Представление финансовой отчетности»* и практических рекомендаций №2 по МСФО (IFRS) *«Формирование суждений о существенности. Раскрытие информации об учетной политике»*.

В текущем году Компания впервые применила Поправки к МСФО (IAS) 1. Поправки изменяют требования МСФО (IAS) 1 в отношении раскрытия информации об учетной политике. Поправки предусматривают замену термина «основные положения учетной политики» на термин «существенная информация об учетной политике». Информация об учетной политике является существенной, если можно обоснованно ожидать, что эта информация, рассматриваемая вместе с другой информацией, включенной в финансовую отчетность организации, повлияет на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе данной финансовой отчетности.

В дополнительные параграфы МСФО (IAS) 1 также внесены поправки с целью разъяснения того, что информация об учетной политике, которая относится к несущественным операциям, другим событиям или условиям, является несущественной, и ее раскрытие не обязательно. Информация об учетной политике может быть существенной ввиду характера соответствующих операций, других событий или условий, даже если суммы являются несущественными. Вместе с тем не вся информация об учетной политике, относящаяся к существенным операциям, другим событиям или условиям, является существенной сама по себе.

Совет по МСФО также разработал руководство и примеры для объяснения и иллюстрации применения «четырехэтапного процесса определения существенности», представленного в Практических рекомендациях №2 по МСФО (IFRS).

Руководство Компании проанализировало учетные политики и привело в соответствие с новым определением существенности.

## 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

***Основные средства***

Основные средства отражаются по их первоначальной стоимости, за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения.

Стоимость приобретенных основных средств представляет собой стоимость средств, выплаченных при приобретении соответствующих активов, а также иные непосредственно относящиеся к ним затраты, понесенные при доставке активов на объект и осуществлении необходимой подготовки к их планируемому использованию.

Признание объекта основных средств прекращается после его выбытия или в том случае, когда получение будущих экономических выгод от его использования или выбытия больше не ожидается. Любые доходы или расходы, возникающие при прекращении признания основного средства (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью основного средства), включаются в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном расходе в том отчетном периоде, в котором наступило прекращение признания основного средства.

Балансовая стоимость актива, срок полезной службы и методы пересматриваются и корректируются при необходимости на конец каждого финансового года.

Затраты на ремонт, связанные с существенными улучшениями, а также затраты на регулярные крупные технические проверки на наличие неисправностей включаются в балансовую стоимость актива, либо учитываются как отдельный актив, если применимо, в той мере, в какой существует вероятность получения экономических выгод, связанных с данным активом Компании, и стоимость таких затрат может быть оценена с достаточной степенью точности. При этом, прекращается признание любой оставшейся балансовой стоимости затрат по таким ремонтам, предыдущей технической проверке.

Все прочие последующие затраты относятся на расходы в момент возникновения.

Износ начисляется линейным методом исходя из расчетного срока полезной службы активов, действующих на конец отчетного и сравнительного периодов.

Компания проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости основных средств на каждую отчетную дату.

***Товарно-материальные запасы***

Основная часть товарно-материальных запасов используется в процессе хозяйственной деятельности для обеспечения эксплуатации подвижного состава, а не для торговых операций.

Товарно-материальные запасы оценены по наименьшему из значений себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость включает в себя затраты, понесенные в связи с доставкой и приведением запасов в текущее состояние. Чистая стоимость реализации представляет собой оценку цены реализации запасов в ходе обычной деятельности за вычетом затрат на завершение и оценочных затрат на реализацию. Товарно-материальные запасы списываются по себестоимости. Расчет фактической стоимости производится с использованием метода средневзвешенной стоимости.

***Финансовые инструменты***

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отдельном отчете о финансовом положении Компании, когда Компании становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости.

***Финансовые активы***

Все признанные финансовые активы впоследствии полностью оцениваются по амортизированной или справедливой стоимости, в зависимости от классификации финансовых активов.

Классификация финансовых активов

Долговые инструменты должны оцениваться впоследствии по амортизированной стоимости, если выполняются следующие условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- договорные условия финансового актива обусловливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Метод эффективной процентной ставки («ЭПС»)

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового инструмента и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью ЭПС, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Обесценение финансовых активов

Компания признает убытки от обесценения долговых финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков («ОКУ»). Применяемая методология обесценения зависит от того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска. Сумма ожидаемых кредитных убытков оценивается на каждую отчетную дату с целью отражения изменений в кредитном риске финансового инструмента с момента его первоначального признания.

Дебиторская задолженность и прочие текущие финансовые активы

Компания применяет упрощенный подход применительно к торговой и прочей краткосрочной дебиторской задолженности, который основан на кредитных убытках, ожидаемых на протяжении всего срока действия финансового инструмента. Для дебиторской задолженности, кроме торговой и прочей краткосрочной дебиторской задолженности, дефолт определяется на основе дней просрочки. Компания считает, что дефолт произошел, когда финансовый актив просрочен более чем на 360 дней, если у Компании нет разумной и достоверной информации, демонстрирующей, что использование критерия дефолта, предусматривающего большую задержку платежа, является более уместным.

Дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек, подлежит списанию.

Займы выданные

Вероятность дефолта по займам выданным рассчитывается на основе внешних рейтингов, в случае отсутствия внешнего рейтинга используется внутренний рейтинг. Дефолт по займам выданным определяется, если просрочка составляет более 360 дней, либо вследствие неспособности исполнения обязательств в результате финансовых затруднений контрагента.

Средства в кредитных учреждениях

Средства в кредитных учреждениях представлены такими активами как денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные депозиты. Финансовые активы в виде средств в кредитных учреждениях соответствуют определению дефолта, если просрочка составляет более 360 дней, либо вследствие неспособности исполнения обязательств в результате финансовых затруднений кредитного учреждения.

При этом вероятность дефолта кредитного учреждения рассчитывается на основе внешних рейтингов.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне.

При прекращении признания финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости, разница между балансовой стоимостью актива и суммой возмещения, полученного и подлежащего получению, признается в составе прибыли или убытка.

***Финансовые обязательства***

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль и убыток («ССЧПУ»), либо как прочие финансовые обязательства.

***Выпущенные финансовые обязательства и долевые инструменты***

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевые финансовые инструменты, выпущенные Компанией, классифицируются как финансовые обязательства или капитал, исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Долевые инструменты

Долевые инструменты, выпущенные Компанией, отражаются в размере поступлений по ним, за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Выкуп собственных долевых инструментов Компании вычитается непосредственно из капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных акций Компании, не отражаются в составе прибылей или убытков.

Учет бессрочных финансовых инструментов

Облигации и другие финансовые инструменты, выпущенные Компанией, без установленного срока погашения или предусматривающие безусловное право эмитента переносить неограниченное количество раз срок погашения («бессрочные»), а также предусматривающие право эмитента в одностороннем порядке принимать решение об отсрочке выплаты купона (полностью или частично) в пользу владельца данных финансовых инструментов, классифицируется в качестве бессрочных долевых инструментов и отражаются в нераспределенной прибыли в составе капитала (Примечание 12).

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая займы и облигации, торговую и прочую кредиторскую задолженность, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек. В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Справедливая стоимость

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных сделок, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.
Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- уровень 1 – котируемые цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые предприятие может наблюдать на дату оценки;
- уровень 2 – исходные данные, не соответствующие уровню 1, но наблюдаемые для актива или обязательства напрямую либо косвенно; и
- уровень 3 – ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

***Капитал***

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как акционерный капитал. Внешние затраты, напрямую относящиеся к выпуску новых акций, помимо случаев объединения организаций, показаны как вычет из суммы поступлений капитала. Любое превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций признается как дополнительный оплаченный капитал.

Прочие вклады

Компания проводит операции с Акционером, такие как получение активов, корректировка до справедливой стоимости по займам, полученным по ставке ниже рыночной, и прочие операции, которые не приводят к получению дополнительной доли в уставном капитале Компания. Компания отражает подобные операции через капитал в составе нераспределенной прибыли.

***Признание доходов и расходов***

Выручка от оперирования подвижным составом

Компания получает выручку от предоставления подвижного состава в оперирование. Признание выручки осуществляется по мере оказания услуг. В качестве метода оценки степени выполнения услуги покупателю Компания использует процентное соотношение объема услуг, оказанных на отчетную дату, к общему объему услуг по перевозке. Услуги, как правило, предоставляются на условиях предоплаты, которая отражается в составе обязательств по договорам с покупателями.

Выручка от аренды вагонов

Доход от аренды вагонов классифицируется в качестве операционной аренды и признается на основании фактического количества суток аренды грузовых вагонов. Срок аренды, как правило, не превышает одного года. Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды.

Договоры операционной аренды содержат установленные суточные тарифы на аренду вагона, при этом количество арендуемых вагонов зависит от текущей потребности контрагентов. Дебиторская задолженность по договорам операционной аренды подлежит оплате в течение одного года. Договоры операционной аренды не содержат опцию продления или досрочного прекращения. Компания не подвержена валютному риску в результате договоров операционной аренды, так как все договоры аренды выражены в тенге. Арендатор не имеет возможности приобрести вагоны по истечении срока аренды. В случае, если вагоны не находятся в аренде, то по решению руководства, они могут быть использованы в услугах по оперированию.

Прочая выручка

Прочая выручка включает в себя выручку от продажи товаров, материалов и металлолома, а также предоставления прочих услуг.

Выручка от оказания услуг признается в течение времени по мере оказания услуг. Если Компания выполняет обязанность к исполнению не в течение периода, следовательно, обязанность к исполнению выполняется в определенный момент времени (продажа товаров, материалов и металлолома), выручка по которым признается в момент, когда контроль над товарами передан покупателю.

Признание расходов

Расходы признаются в тот момент, когда они понесены, и отражаются в отдельной финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

***Налоги***

Текущий подоходный налог

Налоговые активы и обязательства текущих и предыдущих периодов оцениваются по сумме, которая, как ожидается, будет возмещена налоговыми органами или уплачена налоговым органам. Ставки налогов и налоговое законодательство, используемые для расчета сумм, представляют собой ставки налогов и законодательство, которое введено в действие или в существенной мере введено в действие на дату составления отдельного отчета о финансовом положении.

Отложенный подоходный налог

Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается в той степени, в какой не существует вероятности того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, против которой может быть использована вся величина или часть отложенного налогового актива. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую дату составления отдельного отчета о финансовом положении и признаются в объеме, в котором существует возможность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит восстановить отложенный налоговый актив.

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного расхода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном расходе или напрямую в капитале соответственно. В случае, когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

***Аренда***

Компания как арендатор

Компания оценивает, является ли договор договором аренды или содержит ли он аренду с момента его заключения. Компания признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, в которых она является арендатором, за исключением краткосрочной аренды (определяемой как аренда со сроком аренды 12 месяцев или менее) и аренды с низкой стоимостью. В отношении этих договоров аренды Компания признает арендные платежи в качестве операционных расходов равномерно в течение срока аренды, если только другое систематическое основание не будет лучше отражать способ потребления экономических выгод.

Обязательства по аренде первоначально оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые не были уплачены на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эта ставка не может быть легко определена, Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

Обязательства по аренде представлены отдельной строкой в отдельном отчете о финансовом положении.

После даты начала аренды обязательство по аренде оценивается путем увеличения балансовой стоимости на сумму процентов по обязательству по аренде (с использованием метода эффективной процентной ставки) и уменьшения балансовой стоимости на сумму осуществленных арендных платежей.

Активы в форме права пользования включают первоначальную оценку соответствующего обязательства по аренде, арендных платежей, произведенных в день или до дня начала аренды, за вычетом любых полученных стимулов по аренде и любых первоначальных прямых затрат. Впоследствии эти активы оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом с даты начала аренды до наиболее ранней из двух дат: окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или конца срока аренды. Если договор аренды передает право собственности на базовый актив или стоимость актива в форме права пользования отражает то, что Компания ожидает реализовать опцион на покупку, соответствующий актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива. Амортизация начинается с даты начала аренды.

Активы в форме права пользования включены в статью основные средства.

Компания применяет МСФО (IAS) 36 *«Обесценение активов»* для определения обесценения актива в форме права пользования и учитывает любые выявленные убытки от обесценения, как описано в учетной политике «Основные средства».

Компания как арендодатель

Компания должна классифицировать каждый из своих договоров аренды в качестве операционной аренды или финансовой аренды. Аренда классифицируется как финансовая аренда, если она подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом. Все остальные виды аренды классифицируется как операционная аренда.

Доход от операционной аренды признается на линейной основе в течение срока аренды.

Когда договор включает компоненты, относящиеся и не относящиеся к аренде, Компания применяет МСФО (IFRS) 15 *«Выручка по договорам с покупателями»* для распределения вознаграждения по этому договору по каждому компоненту.

***Резервы***

Резервы отражаются в отдельной финансовой отчетности тогда, когда Компания имеет текущее (правовое или вытекающее из практики) обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, а также существует вероятность того, что произойдет отток средств, связанных с экономическими выгодами, для погашения обязательства, и может быть произведена соответствующая достоверная оценка этого обязательства.

***Изменение классификации, влияющее на сравнительную информацию***

При подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., Компания пересмотрела учетную политику в части отражения финансовой помощи, полученной по договорам краткосрочных займов в рамках механизма «cash pooling». Соответственно, сравнительные данные за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., были пересмотрены. Компания совместно с Материнской компанией использует высоколиквидный инструмент для целей централизованного управления денежными средствами. В связи с высокой скоростью оборачиваемости денежных средств Компания отразила поступление и возврат финансовой помощи на нетто основе. Эти изменения не оказали влияния на отдельный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отдельный отчет о финансовом положении и отдельный отчет об изменениях в капитале. Соответствующие изменения отражены в отдельном отчете о движении денежных средств и Примечании 12.

Влияние на отдельный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.:

| | **2022 г. (Как отражено ранее)** | **Реклассификация** | **2022 г. (Пересмотрено)** |
|---|---|---|---|
| **Движение денежных средств от финансовой деятельности:** | | | |
| Поступление финансовой помощи от Материнской компании | 79,123,398 | (54,116,460) | 25,006,938 |
| Возврат финансовой помощи Материнской компании | (54,116,460) | 54,116,460 | - |

Влияние на поступление и возврат финансовой помощи, раскрытой в Примечании 12 за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.:

| | Финансовая помощь (Как отражено ранее) | Реклассификация | Финансовая помощь (Пересмотрено) |
|---|---|---|---|
| Займы полученные | 79,123,398 | (54,116,460) | 25,006,938 |
| Уплаченный основной долг | (54,116,460) | 54,116,460 | - |

## 5. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

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

В процессе применения учетной политики Компании, как описано в Примечании 4, руководство должно делать предположения, оценки и суждения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе суждения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними суждения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

### 5.1. Основные источники неопределенности в оценках

***Износ основных средств***

Износ основных средств начисляется на основе прямолинейного метода в течение срока полезного использования активов. Компания определяет срок полезного использования своих активов. Оценки, связанные с предполагаемыми сроками полезного использования, ликвидационной стоимостью, а также, методы начисления износа пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются в случае необходимости. Любые корректировки учитываются перспективно как изменение в расчетных оценках. Оценки в отношении сроков полезного использования и ликвидационной стоимости активов зависят от ожидаемого использования, программ по ремонту и поддержанию, объемов деятельности, совершенствования технологий и прочих условий деятельности. В результате изменения этих оценок суммы износа могут существенно отличаться от сумм, отраженных в прошлых годах. В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 г., отсутствовала необходимость пересмотра и корректировки балансовой стоимости и срока полезной службы активов.

Оценочные сроки полезного использования, используемые Компанией, представлены ниже (в годах):

| | **Срок полезного использования** |
|---|---|
| Здания и сооружения | От 10 до 100 |
| Машины и оборудование | От 3 до 32 |
| Железнодорожный транспорт | От 10 до 40 |
| Прочий транспорт | От 4 до 15 |
| Прочие основные средства | От 2 до 20 |

***Расчет суммы обесценения финансовых активов***

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Компания использует обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию, основанную на допущениях в отношении будущих изменений различных экономических факторов и о том, как эти факторы будут влиять друг на друга, в том числе платёжеспособность контрагентов и их финансовые показатели.

Убыток с учетом дефолта является оценкой убытков, возникающих при дефолте. Показатель основан на разнице между предусмотренными по договору денежными потоками и денежными потоками, которые ожидает получить кредитор, с учетом денежных потоков от обеспечения, предусмотренные договором. В течение отчетного периода при оценке резерва под убытки по таким финансовым активам изменений в методах оценки или значительных допущениях не происходило.

***Налогообложение***

Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно. Возможны случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Ввиду неопределенности, указанной выше, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые доначислены, может превысить сумму, отнесенную на расходы по состоянию на 31 декабря 2023 г. Руководство Компании считает, что интерпретация Компании соответствующего законодательства Республики Казахстан является правильной и налоговая позиция будет подтверждена. Однако налоговые органы могут занимать другую позицию по действующему налоговому законодательству Республики Казахстан, которая может иметь значительное влияние на отдельную финансовую отчетность Компании.

### 5.2. Существенные суждения, использованные при применении учетной политики

***Обесценение основных средств***

Компания проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости основных средств на каждую отчетную дату. Определение наличия индикаторов обесценения актива основывается на большом количестве факторов таких, как: изменение в ожидаемом росте железнодорожной индустрии, предполагаемые денежные потоки, изменение доступности финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение оказания услуг, а также текущие затраты на замещение.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. Компания провела анализ наличия индикаторов обесценения основных средств. По результатам проведенного анализа индикаторов обесценения за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., не обнаружено.

***Стоимость компонентов вагонов***

С 1 января 2020 г. вступил в силу договор между Компанией и ТОО «ТемирТрансСервис» на проведение сервисного обслуживания и капитального ремонта грузовых вагонов в собственности Компании. Договор на сервисное обслуживание включает замену крупных узлов и деталей в рамках деповского и текущего ремонтов, в том числе бывших в употреблении колесных пар, боковых рам и надрессорных балок. Так как стоимость сервисного обслуживания установлена за сутки, исходя из совокупности расходов, связанных с обеспечением сервисного обслуживания, руководство Компании считает невозможным идентифицировать стоимость отдельных компонентов вагона. Расходы на сервисное обслуживание за период учитываются в составе себестоимости оказанных услуг.

## 6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

| | Земля | Здания и сооружения | Машины, оборудование | Железно-дорожный транспорт | Прочий транспорт | Прочие | Незавершен-ное капитальное строительство | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ***Историческая стоимость*** | | | | | | | | |
| **На 1 января 2022 г.** | **2,087** | **2,046,115** | **2,574,235** | **453,284,341** | **34,236** | **253,575** | **-** | **458,194,589** |
| Поступление | - | 265,474 | 5,303 | 160 | - | 4,549 | 6,175,334 | **6,450,820** |
| Внутренние перемещения | - | - | - | 6,173,755 | - | - | (6,173,755) | **-** |
| Выбытие | - | - | (36,608) | (10,994,993) | (14,259) | (24,608) | - | **(11,070,468)** |
| **На 31 декабря 2022 г.** | **2,087** | **2,311,589** | **2,542,930** | **448,463,263** | **19,977** | **233,516** | **1,579** | **453,574,941** |
| ***Накопленный износ и обесценение*** | | | | | | | | |
| **На 1 января 2022 г.** | **-** | **(163,486)** | **(794,897)** | **(189,390,763)** | **(34,236)** | **(141,260)** | **-** | **(190,524,642)** |
| Начислено за период | - | (36,955) | (106,562) | (21,161,525) | - | (12,823) | - | **(21,317,865)** |
| Поступление | - | - | (3,161) | - | - | (4,188) | - | **(7,349)** |
| Выбытие | - | - | 34,438 | 8,538,909 | 14,259 | 23,504 | - | **8,611,110** |
| **На 31 декабря 2022 г.** | **-** | **(200,441)** | **(870,182)** | **(202,013,379)** | **(19,977)** | **(134,767)** | **-** | **(203,238,746)** |
| ***Историческая стоимость*** | | | | | | | | |
| **На 1 января 2023 г.** | **2,087** | **2,311,589** | **2,542,930** | **448,463,263** | **19,977** | **233,516** | **1,579** | **453,574,941** |
| Поступление | - | - | 504 | 7,108,750 | - | - | 45,564,717 | **52,673,971** |
| Внутренние перемещения | - | - | - | 45,564,717 | - | - | (45,564,717) | **-** |
| Выбытие | - | - | (62,579) | (13,880,230) | - | (1,818) | - | **(13,944,627)** |
| **На 31 декабря 2023 г.** | **2,087** | **2,311,589** | **2,480,855** | **487,256,500** | **19,977** | **231,698** | **1,579** | **492,304,285** |
| ***Накопленный износ и обесценение*** | | | | | | | | |
| **На 1 января 2023 г.** | **-** | **(200,441)** | **(870,182)** | **(202,013,379)** | **(19,977)** | **(134,767)** | **-** | **(203,238,746)** |
| Начислено за период | - | (141,248) | (101,495) | (25,469,947) | - | (12,349) | - | **(25,725,039)** |
| Поступление | - | - | (311) | - | - | - | - | **(311)** |
| Выбытие | - | - | 60,776 | 13,423,195 | - | 1,818 | - | **13,485,789** |
| **На 31 декабря 2023 г.** | **-** | **(341,689)** | **(911,212)** | **(214,060,131)** | **(19,977)** | **(145,298)** | **-** | **(215,478,307)** |
| **Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.** | **2,087** | **2,111,148** | **1,672,748** | **246,449,884** | - | **98,749** | **1,579** | **250,336,195** |
| **Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.** | **2,087** | **1,969,900** | **1,569,643** | **273,196,369** | **-** | **86,400** | **1,579** | **276,825,978** |

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. балансовая стоимость активов в форме права пользования, отраженных по статье «Железнодорожный транспорт» составляет 28,307,812 тыс. тенге и 22,698,706 тыс. тенге, соответственно. За годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг. начислен износ по активам в форме права пользования в сумме 1,136,667 тыс. тенге и 1,122,950 тыс. тенге, соответственно.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., затраты на ремонт, приводящие к увеличению экономических выгод, включающие расходы, связанные с крупными масштабными техническими проверками и заменой узлов и деталей с сопутствующими услугами, были капитализированы в стоимость основных средств на сумму 45,564,717 тыс. тенге и 6,173,755 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. балансовая стоимость железнодорожного транспорта, который был предоставлен в операционную аренду, составляла 83,631,277 тыс. тенге и 85,908,405 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. общая первоначальная стоимость остающихся в эксплуатации полностью самортизированных основных средств составляла 2,283,418 тыс. тенге и 4,901,558 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. отсутствуют основные средства, которые были использованы в качестве обеспечения по займам и облигациям.

## 7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

| | **31 декабря 2023 г.** | **31 декабря 2022 г.** |
|---|---|---|
| Запасные части | 1,363,411 | 5,199,606 |
| Сырье и материалы | 80,531 | 277,554 |
| Прочие | 63,558 | 617,572 |
| Минус: резерв по товарно-материальным запасам | (840,655) | (899,029) |
| | **666,845** | **5,195,703** |

Движение резерва по товарно-материальным запасам отражено в таблице ниже:

| | **31 декабря 2023 г.** | **31 декабря 2022 г.** |
|---|---|---|
| **На начало года** | **(899,029)** | **(30,780)** |
| Начисление (Примечание 22) | (3,211,479) | (879,758) |
| Восстановление (Примечание 22) | 20,297 | 11,509 |
| Списание резерва | 3,249,556 | - |
| **На конец года** | **(840,655)** | **(899,029)** |

## 8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

| | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2022 г. |
|---|---|---|
| Краткосрочные банковские вклады в тенге | 4,240,507 | 512,461 |
| Денежные средства на счетах в банке в долларах США | 188,427 | 536,479 |
| Денежные средства на счетах в банке в российских рублях | 100,222 | 150,689 |
| Денежные средства на счетах в банке в тенге | 20,881 | 948,234 |
| Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки | (326) | (94) |
| | **4,549,711** | **2,147,769** |

По состоянию на 31 декабря 2023 г. процентная ставка по срочным депозитам составляла 14.5% – 16.20% (31 декабря 2022 г.: 7.5% – 16.2%).

## 9. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

| | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2022 г. |
|---|---|---|
| **Финансовые активы** | | |
| Прочие текущие финансовые активы | 1,153,278 | 2,152,890 |
| Прочая дебиторская задолженность | 492,617 | 300,215 |
| Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки | (930,396) | (1,958,340) |
| **Итого финансовые активы** | **715,499** | **494,765** |
| **Нефинансовые активы** | | |
| Переплата по прочим налогам | 4,261,177 | 4,268,369 |
| Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 26) | 589,791 | 1,139,270 |
| Авансы, выданные третьим сторонам | 92,180 | 265,447 |
| Расходы будущих периодов | 24,105 | 6,045 |
| Минус: резерв под обесценение авансов выданных | (6,270) | (6,265) |
| **Итого нефинансовые активы** | **4,960,983** | **5,672,866** |
| | **5,676,482** | **6,167,631** |

Движение по резерву под ожидаемые кредитные убытки и по резерву под обесценение авансов выданных представлено ниже:

| | 2023 г. | | 2022 г. | |
|---|---|---|---|---|
| | Прочая дебиторская задолженность и прочие текущие активы | Авансы выданные | Прочая дебиторская задолженность и прочие текущие активы | Авансы выданные |
| **Баланс на 1 января** | **1,958,340** | **6,265** | **5,487,329** | **11,207** |
| Начисление резерва (Примечание 22) | 117,340 | 11 | 4,562,476 | - |
| Восстановление резерва (Примечание 22) | (244,212) | (6) | (8,053,592) | (4,942) |
| Списание резерва | (901,072) | - | (37,873) | - |
| **Баланс на 31 декабря** | **930,396** | **6,270** | **1,958,340** | **6,265** |

## 10. ВЫБЫТИЕ ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНЮЮ ОРГАНИЗАЦИЮ

В соответствии с Комплексным планом приватизации на 2022-2025 гг., утвержденным постановлением Правительства Республики Казахстан от 29 декабря 2020 г. № 908 «О некоторых вопросах приватизации на 2022-2025 гг.», ТОО «Вагоностроительный завод «Тұлпар», 100% доли участия которого принадлежат Компании, подлежал передаче в конкурентную среду в приоритетном порядке.

13 декабря 2022 г. Компания заключила договор купли-продажи 100% доли участия в уставном капитале ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов» (ТОО «ЗСПВ») с компанией «Stadler Bussnang AG» («Stadler») на основании корпоративных решений уполномоченных органов по цене 12,000,000 тыс. тенге.

В январе 2023 г. получены 12,000,000 тыс. тенге от Stadler за 100% доли в ТОО «ЗСПВ», также подписан акт приема-передачи 100% доли ТОО «ЗСПВ» между Компанией и Stadler, и соответственно произведена перерегистрация 100% доли ТОО «ЗСПВ» в пользу последней, Компания завершила сделку по продаже 100% доли ТОО «ЗСПВ» и в результате потеряла контроль над данной дочерней организации.

Доход в размере 2,849,870 тыс. тенге возник в результате выбытия ТОО «ЗСПВ» и представлен разницей между суммой вознаграждения от выбытия дочерней организации и балансовой стоимостью инвестиции в дочернюю организацию:

| | **2023 г.** |
|---|---|
| Сумма вознаграждения от выбытия дочерней организации | 12,000,000 |
| Инвестиции в дочернюю организацию | (9,150,130) |
| **Результат выбытия ТОО «ЗСПВ»** | **2,849,870** |

По состоянию на 31 декабря 2022 г. активы, предназначенные для продажи, также включали остаток суммы в рамках соглашения об отступном от 23 августа 2022 г. №184-ЦЖС путем передачи 1,504 грузовых вагонов в собственность Материнской компании на сумму 83,987 тыс. тенге.

## 11. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Акционерный капитал на 31 декабря 2023 и 2022 гг. представлен следующим образом:

| | Количество акций, разрешенных к выпуску | Выпущено, количество акций | Номинальная стоимость в тенге | Акционерный капитал в тыс. тенге |
|---|---|---|---|---|
| На 31 декабря 2022 г. | 123,000,000 | 64,663,297 | 1,000 | 64,663,297 |
| | | 5,429 | 1,000,000 | 5,429,000 |
| | | 1,046 | 140,000 | 146,440 |
| | | 1 | 2,000 | 2 |
| | | | | **70,238,739** |
| На 31 декабря 2021 г. | 123,000,000 | 64,663,297 | 1,000 | 64,663,297 |
| | | 5,429 | 1,000,000 | 5,429,000 |
| | | 1,046 | 140,000 | 146,440 |
| | | 1 | 2,000 | 2 |
| | | | | **70,238,739** |

В соответствии с решением Материнской компании формирование акционерного капитала Компании осуществлялось посредством выпуска акций. Эти выпуски были сформированы за счет основных средств, представленных, в основном, железнодорожными вагонами, внесенными в акционерный капитал Компании.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

## 12. ЗАЙМЫ И ОБЛИГАЦИИ

| | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2022 г. |
|---|---|---|
| **Долгосрочные займы и облигации** | | |
| **Облигации** | **96,246,497** | **590,021,756** |
| - Облигационный заем 2 | 96,246,497 | 94,071,756 |
| - Облигационный заем 1 | - | 462,650,000 |
| - Облигационный заем 3 АО «НК «ҚТЖ» | - | 33,300,000 |
| **Итого долгосрочные займы и облигации** | **96,246,497** | **590,021,756** |
| **Краткосрочная часть займов и облигации** | | |
| **Облигации** | **39,404,554** | **2,884,518** |
| - Облигационный заем 3 АО «НК «ҚТЖ» | 33,300,000 | - |
| - Накопленный купонный доход | 6,104,554 | 2,884,518 |
| **Финансовая помощь** | **1,701,667** | **8,412,324** |
| - Финансовая помощь от АО «НК «ҚТЖ» | 1,701,667 | 8,412,324 |
| **Итого краткосрочная часть займов и облигаций** | **41,106,221** | **11,296,842** |
| **Итого займы и облигации** | **137,352,718** | **601,318,598** |

Облигации, займы и финансовая помощь подлежат погашению следующим образом:

| | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2022 г. |
|---|---|---|
| до года | 41,106,221 | 11,296,842 |
| от 1 до 2 лет | - | 33,300,000 |
| свыше 5 лет | 96,246,497 | 556,721,756 |
| | **137,352,718** | **601,318,598** |

Облигации, займы и финансовая помощь были выражены в следующих валютах:

| | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2022 г. |
|---|---|---|
| Тенге | 137,352,718 | 139,527,074 |
| Доллар США | - | 461,791,524 |
| | **137,352,718** | **601,318,598** |

Средневзвешенная эффективная процентная ставка для *Облигационного займа 2* составляет 15.1% и 17% для *Облигационного займа 3 АО «НК «ҚТЖ»*.

### 12.1. Облигации

В июне 2020 г. Компания, в рамках Первой облигационной программы номинальным объемом до 615,000,000 тыс. тенге, осуществила выпуск облигаций на Бирже в Международном финансовом центре «Астана» - Astana International Exchange Ltd («AIX») на следующие суммы:

- 397,560,000 тыс. тенге со сроком погашения 10 июля 2042 г., купонной ставкой 6.68% годовых с выплатой купона раз в полугодие, индексированных к курсу доллара США (*Облигационный заем 1*);
- 112,261,900 тыс. тенге со сроком погашения 3 октября 2034 г., купонной ставкой 14.58% годовых с выплатой купона раз в полугодие (*Облигационный заем 2*);

С целью погашения *Облигационного займа 1* в июле 2023 г. Компания выпустила бессрочные облигации на общую сумму 464,910,016 тыс. тенге, из которых 397,481,377 тыс. тенге представляют бессрочные облигации, индексированные к курсу доллара США с купонной ставкой 2% годовых и выплатой купона раз в полугодие, и бессрочные облигации на сумму 67,428,639 тыс. тенге со ставкой купона, равной базовой ставке Национального Банка Республики Казахстан +2% годовых и выплатой купона раз в полугодие. Держателем облигаций является АО "НК "ҚТЖ".

Облигации на сумму 397,481,377 тыс. тенге были выпущены с купонной ставкой ниже рыночной, и справедливая стоимость была рассчитана, исходя из рыночной ставки 11%. Компания признала корректировку облигаций до справедливой стоимости в общей сумме 321,281,980 тыс. тенге через капитал в составе нераспределенной прибыли.

В августе 2023 г. Компания получила уведомление от АО «НК «ҚТЖ» о снижении ставки купонного вознаграждения по бессрочным облигациям с 2% до 0.4% для облигаций на сумму 397,481,377 тыс. тенге и с купонной ставки, равной базовой ставке Национального Банка РК +2% годовых, до фиксированной ставки в 0.5% годовых для облигаций на сумму 67,428,639 тыс. тенге, на период с 29 июля 2023 г. по 28 октября 2023 г.

Данные модификации были классифицированы в качестве несущественных, и Компания признала разницу между балансовой стоимостью обязательств до изменения условий и приведенной стоимостью денежных потоков после изменения условий на сумму 702,667 тыс. тенге и 1,681,046 тыс. тенге по двум облигациям, соответственно, в отчете об изменениях в капитале.

28 декабря 2023 г. внесены изменения в условия выпуска бессрочных облигаций предусматривающие право Компании в одностороннем порядке принимать решение об отсрочке выплаты купона (полностью или частично) в пользу АО "НК "ҚТЖ". На основании внесенных изменений в проспект выпущенные бессрочные облигации были классифицированы как долевой инструмент. Тем самым, сумма задолженности по бессрочным облигациям Компании, которая была отражена в обязательствах Компании, была реклассифицирована в состав нераспределенной прибыли.

В мае 2022 г. Материнская компания оказала Компании беспроцентную финансовую помощь в размере 33,300,000 тыс. тенге со сроком погашения до 31 июля 2022 г. (*Облигационный заем 3 АО «НК «ҚТЖ»*). Данная финансовая помощь была рефинансирована в облигации с датой погашения 10 июля 2024 г. и купонной ставкой 17% годовых с выплатой купона раз в полугодие, единственным держателем которых является Материнская компания.

| | 1 января 2023 г. | Денежные потоки от финансовой деятельности: Уплаченный основной долг | Прибыль от курсовой разницы, нетто | Затраты по процентам | Погашение облигации за счет выпуска новых облигаций | Уплаченные проценты | Первоначальное признание бессрочных облигаций | Реклассификация бессрочных облигаций в капитал | Поступление обязательства по аренде | Прочие изменения[1] | 31 декабря 2023 г. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Облигации | 592,906,274 | - | (15,637,629) | 60,037,729 | (464,910,016) | (32,032,866) | 143,628,036 | (145,979,107) | - | (2,361,370) | 135,651,051 |
| Финансовая помощь | 8,412,324 | (6,710,657) | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,701,667 |
| Обязательства по финансовой аренде | 12,810,253 | - | - | 2,328,821 | - | (1,410,727) | - | - | 5,040,375 | 15,407 | 18,784,129 |
| | **614,128,851** | **(6,710,657)** | **(15,637,629)** | **62,366,550** | **(464,910,016)** | **(33,443,593)** | **143,628,036** | **(145,979,107)** | **5,040,375** | **(2,345,963)** | **156,136,847** |

| | 1 января 2022 г. | Денежные потоки от финансовой деятельности: Займы полученные[3] | Уплаченный основной долг | Убыток от курсовой разницы, нетто | Затраты по процентам | Рефинансирование займов от Материнской компании | Уплаченные проценты | Прочие изменения[2] | 31 декабря 2022 г. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Облигации | 530,678,742 | - | - | 31,111,354 | 46,524,646 | 33,300,000 | (40,472,903) | (8,235,565) | 592,906,274 |
| Займы | 63,741,049 | - | (72,154,500) | 9,097,968 | 2,681,877 | - | (3,034,497) | (331,897) | - |
| Финансовая помощь | 19,072,941 | 25,006,938 | - | - | - | (33,300,000) | - | (2,367,555) | 8,412,324 |
| Обязательства по финансовой аренде | 14,083,390 | - | (2,603,772) | - | 2,476,497 | - | (1,411,336) | 265,474 | 12,810,253 |
| | **627,576,122** | **25,006,938** | **(74,758,272)** | **40,209,322** | **51,683,020** | **-** | **(44,918,736)** | **(10,669,543)** | **614,128,851** |

[1] Прочие изменения по 2023 г. в основном представлены модификацией условий бессрочных Облигационных займов.

[2] Прочие изменения по 2022 г. представлены амортизацией дисконта, несущественной модификацией условий Облигационного займа 2 и корректировкой до справедливой стоимости финансовой помощи, КПН и НДС, также погашение задолженности в рамках соглашения об отступном.

[3] Сравнительные данные поступлений финансовой помощи и возврата финансовой помощи Материнской компании за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., были пересмотрены (Примечание 4).

## 13. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

| | Арендные платежи | | Приведенная стоимость минимальных арендных платежей | |
|---|---|---|---|---|
| | **31 декабря 2023 г.** | **31 декабря 2022 г.** | **31 декабря 2023 г.** | **31 декабря 2022 г.** |
| Менее года | 5,408,611 | 1,387,674 | 4,735,487 | 1,254,627 |
| От года до пяти лет | 14,966,116 | 11,289,320 | 8,341,814 | 6,739,113 |
| Более пяти лет | 22,031,037 | 19,469,774 | 5,706,828 | 4,816,513 |
| | **42,405,764** | **32,146,768** | **18,784,129** | **12,810,253** |
| Минус: будущие финансовые расходы | (23,621,635) | (19,336,515) | - | - |
| **Приведенная стоимость минимальных арендных платежей** | **18,784,129** | **12,810,253** | **18,784,129** | **12,810,253** |
| Включая: | | | | |
| - краткосрочная часть | | | 4,735,487 | 1,254,627 |
| - долгосрочная часть | | | 14,048,642 | 11,555,626 |
| | | | **18,784,129** | **12,810,253** |

По состоянию на 31 декабря 2023 г. обязательства по аренде включают обязательства перед АО «Фонд развития промышленности» на сумму 18,624,592 тыс. тенге (31 декабря 2022 г.: 12,547,234 тыс. тенге) (Примечание 26):

- По состоянию на 31 декабря 2023 г. в распоряжение Компании поступило 242 грузовых вагона, балансовая стоимость поступивших активов в форме права пользования составляет 7,095,032 тыс. тенге (Примечание 6). По состоянию на 31 декабря 2023 г. доходы будущих периодов по данному договору составили 2,068,375 тыс. тенге. Срок погашения финансового лизинга: июль 2037 г. с процентной ставкой 13.5% годовых, из которых 6% субсидируется Государством. Гарантом исполнения обязательства по лизингу выступает АО «Банк Развития Казахстана».
- Задолженность по аренде 1,000 грузовых вагонов по договору от 25 ноября 2020 г., со сроком погашения до 25 ноября 2035 г. и процентной ставкой 15% годовых, из которых 10% субсидируется Государством. Балансовая стоимость активов в форме права пользования по состоянию на 31 декабря 2023 г. составляет 18,143,666 тыс. тенге (Примечание 6). По состоянию на 31 декабря 2023 г. доходы будущих периодов по данному договору составили 7,237,435 тыс. тенге (31 декабря 2022 г.: 7,939,885 тыс. тенге). Гарантом исполнения обязательства по лизингу выступает Материнская компания.
- Задолженность по аренде 309 грузовых вагонов по договору от 25 августа 2017 г., со сроком погашения до 25 августа 2032 г. и процентной ставкой 15% годовых, из которых 10% субсидируется Государством. Балансовая стоимость активов в форме права пользования по состоянию на 31 декабря 2023 г. составляет 3,069,114 тыс. тенге (Примечание 6). По состоянию на 31 декабря 2023 г. доходы будущих периодов по данному договору составили 1,449,931 тыс. тенге (31 декабря 2022 г.: 1,654,799 тыс. тенге). Гарантом исполнения обязательства по лизингу выступает Материнская компания.

## 14. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2022 г. |
|---|---|---|
| За предоставленные услуги | 28,479,859 | 11,526,099 |
| За товарно-материальные запасы | 389 | 21,210 |
| Прочая | 66,233 | 47,516 |
| | **28,546,481** | **11,594,825** |

По состоянию на 31 декабря торговая кредиторская задолженность за предоставленные услуги была представлена следующим:

| | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2022 г. |
|---|---|---|
| Услуги по проведению капитального ремонта основных средств | 16,566,325 | 121,708 |
| Услуги по ремонту грузовых вагонов, узлов, деталей | 10,230,681 | 10,246,778 |
| Услуги по транспортно-экспедиторскому обслуживанию | 1,158,630 | 816,195 |
| Прочие услуги | 524,223 | 341,418 |
| | **28,479,859** | **11,526,099** |

| | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2022 г. |
|---|---|---|
| В тенге | 27,269,719 | 10,668,660 |
| В долларах США | 1,149,765 | 157,978 |
| В российских рублях | 126,997 | 768,187 |
| | **28,546,481** | **11,594,825** |

## 15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ И АВАНСАМ ПОЛУЧЕННЫМ

| | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2022 г. |
|---|---|---|
| Авансы, полученные по договорам аренды от связанных сторон | 5,725,608 | 11,896,486 |
| Авансы, полученные по договорам аренды от третьих сторон | 4,101,956 | 658,289 |
| **Итого авансы, полученные по договорам аренды** | **9,827,564** | **12,554,775** |
| Авансы, полученные за оперирование вагонами от третьих сторон | 2,908,177 | 5,316,116 |
| Отложенная выручка за оперирование вагонами от третьих сторон | 732,940 | 616,622 |
| Авансы, полученные за оперирование вагонами от связанных сторон | 681,142 | 1,123,698 |
| Авансы, полученные за реализацию металлолома | 392,030 | 1,211,764 |
| **Итого обязательства по договорам с покупателями** | **4,714,289** | **8,268,200** |
| | **14,541,853** | **20,822,975** |

По состоянию на 31 декабря 2023 г. отложенная выручка за оперирование вагонами от третьих сторон в сумме 732,940 тыс. тенге будет признана в качестве выручки в течение 2024 г.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. отложенная выручка за оперирование вагонами от третьих сторон в сумме 616,622 тыс. тенге была признана в качестве выручки в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 г.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. Компания внесла изменения в презентацию авансов, полученных по договорам аренды, и представила отдельно авансы, полученные по договорам аренды от связанных сторон и от третьих сторон. Данные по состоянию на 31 декабря 2022 г. были реклассифицированы соответствующим образом (Примечание 26).

## 16. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

| | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2022 г. |
|---|---|---|
| **Финансовые обязательства** | | |
| Гарантийный взнос за участие в тендере | 5,234,709 | 1,516,100 |
| Задолженность по дивидендам | 654,633 | 654,633 |
| Задолженность по заработной плате и связанным начислениям | 368,545 | 311,942 |
| Обязательства по договорам финансовых гарантий (Примечание 27) | - | 241,522 |
| Прочие обязательства | 89,301 | 22,731 |
| **Итого финансовые обязательства** | **6,347,188** | **2,746,928** |
| **Нефинансовые обязательства** | | |
| Доходы будущих периодов по государственным субсидиям | 1,080,880 | 907,318 |
| **Итого нефинансовые обязательства** | **1,080,880** | **907,318** |
| | **7,428,068** | **3,654,246** |

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 2022 г. гарантийные взносы за обеспечение договорных обязательств составили 5,234,709 тыс. тенге и 1,516,100 тыс. тенге, соответственно.

Долгосрочная часть обязательств по государственным субсидиям, отраженным в составе доходов будущих периодов, на 31 декабря 2023 и 2022 гг. составляла 9,665,125 тыс. тенге и 8,687,366 тыс. тенге, соответственно.

## 17. ВЫРУЧКА

Выручка от оперирования вагонами представлена следующим образом:

| | 2023 г. | 2022 г. |
|---|---|---|
| Перевозки в республиканском сообщении | 88,104,608 | 77,848,417 |
| Перевозки в международном (экспортном) сообщении | 21,595,689 | 18,012,666 |
| Перевозки в международном (транзитном) сообщении | 13,632,524 | 10,260,258 |
| Перевозки в международном (импортном) сообщении | 8,149,408 | 5,585,519 |
| Прочая выручка (транспортно-экспедиторские услуги сторонним организациям) | 491,832 | 1,348,215 |
| | **131,974,061** | **113,055,075** |

Выручка от аренды вагонов за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., составила 46,374,204 тыс. тенге и 19,929,159 тыс. тенге, соответственно.

Выручка от аренды вагонов за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., включает в себя выручку по договору аренды с прочей связанной стороной на сумму 20,875,886 тыс. тенге (11% от общей выручки) (2022 г.: 3,795,273 тыс. тенге (3% от общей выручки)) (Примечание 26).

Прочая выручка представлена следующим образом:

| | 2023 г. | 2022 г. |
|---|---|---|
| Выручка от реализации металлолома | 3,190,606 | 316 |
| Выручка от оказания услуг | 1,811,125 | 906,485 |
| Выручка от штрафов начисленных | 602,754 | 929,731 |
| | **5,604,485** | **1,836,532** |

Общая выручка Компании за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., составляет 183,952,750 тыс. тенге, из которых 137,578,546 тыс. тенге составляет выручка по договорам с покупателями, признанная в соответствии с МСФО (IFRS) 15 *«Выручка по договорам с покупателями»* и 46,374,204 тыс. тенге составляет выручка от аренды, признанная в соответствии с МСФО (IFRS) 16 *«Аренда»*.

## 18. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

| | 2023 г. | 2022 г. |
|---|---|---|
| Расходы по ремонту грузовых вагонов, узлов, деталей | 53,908,588 | 40,078,638 |
| Износ и амортизация | 25,491,118 | 21,185,553 |
| Железнодорожный тариф | 20,034,377 | 33,578,337 |
| Потери от простоев и хранения вагонов | 7,558,651 | 13,084,263 |
| Транспортно-экспедиторские услуги | 3,852,975 | 3,293,233 |
| Затраты на персонал, включая краткосрочные резервы | 1,760,560 | 745,174 |
| Материалы и запасы | 102,754 | 19,655 |
| Прочие расходы | 1,433,382 | 15,767 |
| | **114,142,405** | **112,000,620** |

## 19. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

| | 2023 г. | 2022 г. |
|---|---|---|
| Налоги | 3,643,079 | 2,125,012 |
| Затраты на персонал, включая краткосрочные резервы | 2,834,027 | 2,362,923 |
| Профессиональные услуги | 417,943 | 432,939 |
| Износ и амортизация | 258,538 | 197,325 |
| Расходы по краткосрочной аренде | 88,703 | 261,414 |
| Прочие расходы | 628,777 | 497,020 |
| | **7,871,067** | **5,876,633** |

## 20. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

| | 2023 г. | 2022 г. |
|---|---|---|
| Доходы от государственных субсидий | 917,057 | 1,026,702 |
| Доходы по ссудам, выданным работникам и третьим лицам | 362,471 | 110,885 |
| Амортизация дисконта по займу, выданному связанной стороне (Примечание 26) | 243,598 | 1,073,421 |
| Доходы в виде процентов по депозитам | 131,777 | 356,115 |
| Прочие | 4,720 | - |
| | **1,659,623** | **2,567,123** |

## 21. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

| | 2023 г. | 2022 г. |
|---|---|---|
| Расходы по займам и облигациям | 60,037,729 | 49,206,523 |
| Расходы по вознаграждениям по аренде | 2,328,821 | 2,476,497 |
| Амортизация дисконта по полученным займам и финансовой помощи | - | 2,333,833 |
| Прочие | 8,105 | 2,298 |
| | **62,374,655** | **54,019,151** |

## 22. РЕЗЕРВЫ ПО ОБЕСЦЕНЕНИЮ АКТИВОВ

| | 2023 г. | 2022 г. |
|---|---|---|
| **Финансовые активы** | | |
| Восстановление резерва по ОКУ по дебиторской задолженности связанных сторон (Примечание 26) | 5,610,833 | 6,035,302 |
| Восстановление резерва по ОКУ по прочим финансовым активам (Примечание 9) | 126,872 | 3,491,116 |
| (Начисление)/восстановление резерва по ОКУ по дебиторской задолженности третьих сторон | (77,224) | 540,634 |
| (Начисление)/восстановление резерва по ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам (Примечание 8) | (232) | 211 |
| | **5,660,249** | **10,067,263** |
| **Нефинансовые активы** | | |
| Начисление резерва под обесценение по товарно-материальным запасам (Примечание 7) | (3,191,182) | (868,249) |
| Начисление резерва по краткосрочным нефинансовым прочим активам | (9,707) | (49,002) |
| (Начисление)/восстановление резерва по ОКУ по авансам, выданным третьим сторонам (Примечание 9) | (5) | 4,942 |
| | **(3,200,894)** | **(912,309)** |

## 23. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

| | 2023 г. | 2022 г. |
|---|---|---|
| Доходы по штрафам и пеням, выставленным по хозяйственным договорам | 1,442,421 | 1,473,200 |
| Доходы от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости | 571,336 | 475,395 |
| Прочие | 21,663 | 134,846 |
| | **2,035,420** | **2,083,441** |

## 24. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

| | 2023 г. | 2022 г. |
|---|---|---|
| Расход по отложенному подоходному налогу | (7,805,424) | (11,527,889) |
| Корректировка в отношении прошлых лет | (382,123) | - |
| | **(8,187,547)** | **(11,527,889)** |

Ниже приводится сверка расходов по подоходному налогу, рассчитанному от бухгалтерской прибыли до налогообложения по официально установленной ставке, с расходами по подоходному налогу на 31 декабря:

| | 2023 г. | 2022 г. |
|---|---|---|
| **Прибыль/(убыток) до налогообложения** | **23,903,908** | **(67,861,380)** |
| | 20% | 20% |
| Корпоративный подоходный налог по действующей ставке 20% | 4,780,782 | (13,572,276) |
| Списание ранее признанных и изменение непризнанных отложенных налоговых активов | - | 22,555,140 |
| Расходы, не принимаемые для целей налогообложения | 4,294,022 | 2,161,602 |
| Корректировка в отношении прошлых лет | (382,123) | - |
| Корректировка налоговых убытков прошлых лет | (505,134) | 383,423 |
| **Расход по корпоративному подоходному налогу, отраженный в прибылях и убытках** | **8,187,547** | **11,527,889** |

Движение по отложенным налогам за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлено следующим образом:

| | 1 января 2023 г. | Отражено в прибылях и убытках | Отражено напрямую в капитале | 31 декабря 2023 г. |
|---|---|---|---|---|
| **Отложенные налоговые активы:** | | | | |
| Перенесенные налоговые убытки | 10,914,048 | (6,631,300) | - | 4,282,748 |
| Резерв по ожидаемым кредитными убыткам финансовых активов | 5,722,350 | (1,219,124) | - | 4,503,226 |
| Прочее | 294,533 | (99,062) | | 195,471 |
| | **16,930,931** | **(7,949,486)** | **-** | **8,981,445** |
| **Отложенные налоговые обязательства:** | | | | |
| Основные средства и прочие долгосрочные активы | (39,103,839) | (268,542) | - | (39,372,381) |
| Корректировка эффекта несущественной модификации условий выпущенных облигаций | (441,008) | 412,604 | 22,343 | (6,061) |
| | **(39,544,847)** | **144,062** | **22,343** | **(39,378,442)** |
| **Итого чистые отложенные налоговые обязательства** | **(22,613,916)** | **(7,805,424)** | **22,343** | **(30,396,997)** |

| | 1 января 2022 г. | Отражено в прибылях и убытках | Отражено в капитале | 31 декабря 2022 г. |
|---|---|---|---|---|
| **Отложенные налоговые активы:** | | | | |
| Перенесенные налоговые убытки | 21,734,288 | (10,820,240) | - | 10,914,048 |
| Резерв по ожидаемым кредитным убыткам финансовых активов | 8,146,683 | (2,424,333) | - | 5,722,350 |
| Прочее | 519,462 | (224,929) | - | 294,533 |
| | **30,400,433** | **(13,469,502)** | **-** | **16,930,931** |
| **Отложенные налоговые обязательства:** | | | | |
| Основные средства и прочие долгосрочные активы | (39,357,671) | 253,832 | - | (39,103,839) |
| Корректировка эффекта несущественной модификации условий выпущенных облигаций | (5,626) | 1,211,731 | (1,647,113) | (441,008) |
| Прочее | (49,217) | 476,050 | (426,833) | - |
| | **(39,412,514)** | **1,941,613** | **(2,073,946)** | **(39,544,847)** |
| **Итого чистые отложенные налоговые обязательства** | **(9,012,081)** | **(11,527,889)** | **(2,073,946)** | **(22,613,916)** |

## 25. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

### 25.1. Категории финансовых инструментов

В следующей таблице представлена следующая информация:

- Классификация финансовых инструментов на основании их характеристик;
- Балансовая стоимость финансовых инструментов.

| | Балансовая стоимость | | |
|---|---|---|---|
| **31 декабря 2023 г.** | **Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости** | **Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости** | **Итого** |
| Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 8) | 4,549,711 | - | **4,549,711** |
| Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон (Примечание 26) | 17,822,513 | - | **17,822,513** |
| Торговая дебиторская задолженность от третьих сторон | 288,607 | - | **288,607** |
| Прочие финансовые активы (Примечание 9) | 715,499 | - | **715,499** |
| Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 26) | 19,127,033 | - | **19,127,033** |
| Займы и облигации (Примечание 12) | - | (137,352,718) | **(137,352,718)** |
| Обязательства по аренде (Примечание 13) | - | (18,784,129) | **(18,784,129)** |
| Торговая кредиторская задолженность (Примечание 14) | - | (28,546,481) | **(28,546,481)** |
| Прочие финансовые обязательства (Примечание 16) | - | (6,347,188) | **(6,347,188)** |

| | Балансовая стоимость | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Финансовые активы | Финансовые обязательства | | |
| **31 декабря 2022 г.** | **Оцениваемые по амортизированной стоимости** | **По наибольшей из суммы резерва по ожидаемым кредитным убыткам и первоначальной справедливой стоимости за минусом накопленного дохода по МСФО** | **Оцениваемые по амортизированной стоимости** | **Итого** |
| Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 8) | 2,147,769 | - | - | **2,147,769** |
| Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон (Примечание 26) | 1,055,111 | - | - | **1,055,111** |
| Торговая дебиторская задолженность от третьих сторон | 989,900 | - | - | **989,900** |
| Прочие финансовые активы (Примечание 9) | 494,765 | - | - | **494,765** |
| Займы и облигации (Примечание 12) | - | - | (601,318,598) | **(601,318,598)** |
| Обязательство по аренде (Примечание 13) | - | - | (12,810,253) | **(12,810,253)** |
| Торговая кредиторская задолженность (Примечание 14) | - | - | (11,594,825) | **(11,594,825)** |
| Обязательства по договорам финансовых гарантий (Примечание 27) | - | (241,522) | - | **(241,522)** |
| Прочие финансовые обязательства (Примечание 16) | - | - | (2,505,406) | **(2,505,406)** |

## 25.2. Факторы финансового риска

Деятельность Компании подвержена ряду финансовых рисков: рыночный риск (риски, связанные с процентными ставками и курсами валют), кредитный риск и риск ликвидности.

***Рыночный риск***

***(i) Риск, связанный с процентной ставкой***

Финансовое положение Компании и ее денежные потоки не подвержены существенному воздействию изменения рыночных процентных ставок, так как у Компании отсутствуют займы с плавающей процентной ставкой.

### *(ii) Валютный риск*

Валютный риск возникает, когда будущие коммерческие операции или признанные активы либо обязательства представлены в валюте, отличной от функциональной валюты Компании.

Компания ограничивает валютный риск путем мониторинга изменения обменных курсов иностранных валют, в которых выражены денежные средства и их эквиваленты, торговая дебиторская задолженность, торговая кредиторская задолженность, займы и облигации.

Компания в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США и российского рубля. За год, закончившийся 31 декабря 2023 г., доход от курсовой разницы составил 15,470,063 тыс. тенге (2022 г.: убыток 44,523,461 тыс. тенге).

Балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств в иностранной валюте представлена следующим образом:

| | **31 декабря 2023 г.** | **31 декабря 2022 г.** |
|---|---|---|
| **Финансовые активы** | | |
| Доллары США | 199,494 | 536,479 |
| Российские рубли | 186,070 | 409,614 |
| **Финансовые обязательства** | | |
| Доллары США | (1,149,765) | (462,559,711) |
| Российские рубли | (126,997) | (157,978) |

В приведенной ниже таблице показано увеличение/(снижение) чистой прибыли Компании при усилении/ослаблении тенге по отношению к курсу доллара США и российскому рублю на 10% по состоянию на отчетную дату. Такой анализ предполагает, что все прочие параметры, в частности процентные ставки, остаются неизменными.

| | **Влияние доллара США** | | **Влияние российского рубля** | |
|---|---|---|---|---|
| | **31 декабря 2023 г.** | **31 декабря 2022 г.** | **31 декабря 2023 г.** | **31 декабря 2022 г.** |
| Финансовые активы | (19,949)/19,949 | (53,648)/53,648 | (18,607)/18,607 | (40,961)/40,961 |
| Финансовые обязательства | 114,977/(114,977) | 46,255,971/ (46,255,971) | 12,700/(12,700) | 15,798/(15,798) |
| Увеличение/ (снижение) чистой прибыли | 95,028/(95,028) | 46,202,323/ (46,202,323) | 5,907/(5,907) | 25,163/(25,163) |

***Кредитный риск***

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Компании, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Компании перед этими контрагентами. Политика Компании предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов.

На 31 декабря 2023 г. максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива и составляет 42,503,363 тыс. тенге (31 декабря 2022 г.: 4,687,545 тыс. тенге, не включая активы, предназначенные для продажи).

Концентрация кредитного риска может возникать при наличии нескольких сумм задолженности от одного заемщика или от группы заемщиков со сходными условиями деятельности, в отношении которых есть основания ожидать, что изменения экономических условий или иных обстоятельств могут одинаково повлиять на их способность выполнять свои обязательства.

Компания предоставляет клиентам услуги, в основном, по предварительной оплате, что снижает кредитный риск.

В Компании действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования.

В состав торговой дебиторской задолженности от связанных сторон по состоянию на 31 декабря 2023 г. включены задолженности следующим контрагентам:

- ТОО «КТЖ Грузовые перевозки» на сумму 17,808,368 тыс. тенге, 48% от общей суммы торговой дебиторской задолженности от связанных сторон (на 31 декабря 2022 г.: 923,685 тыс. тенге, 4% от общей суммы торговой дебиторской задолженности от связанных сторон). Резерв под ожидаемые кредитные убытки на данные суммы не создавался;
- АО «KTZ Express» на сумму 14,525,052 тыс. тенге, 39% от общей суммы торговой дебиторской задолженности от связанных сторон, на данную задолженность создан резерв в размере 14,525,052 тыс. тенге, соответственно торговая дебиторская задолженность за минусом созданного резерва равна нулю (на 31 декабря 2022 г.: 20,135,885 тыс. тенге, 77% от общей суммы торговой дебиторской задолженности от связанных сторон, за минусом созданного резерва в сумме 20,135,885 тыс. тенге, торговая дебиторская задолженность равна нулю).

На протяжении года концентрация кредитного риска в отношении каких-либо других дебиторов никогда не превышала 5% общих активов. Концентрация кредитных рисков ограничена в связи с тем, что клиентская база Компании состоит из многих несвязанных организаций. Процедуры мониторинга также проводятся для обеспечения своевременных действий по взысканию просроченной задолженности. Кроме того, Компания на индивидуальной основе проверяет возмещаемую сумму торговой задолженности на отчетную дату, чтобы убедиться, что сформирован надлежащий резерв под убытки для невозмещаемых сумм. Торговая дебиторская задолженность представлена большим числом покупателей и распределена по различным географическим регионам.

В таблице ниже указана информация о кредитном качестве финансовых активов Компании, а также максимальная величина кредитного риска в разрезе рейтингов кредитного риска:

| **31 декабря 2023 г.** | **Приме-чания** | **Внешний кредитный рейтинг** | **Внутренний кредитный рейтинг** | **12-месячные ОКУ или ОКУ за весь срок** | **Валовая перво-начальная стоимость (i) д.е.** | **Резерв под убытки д.е.** | **Чистая балансовая стоимость (i) д.е.** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Дебиторская задолженность связанных сторон | 26 | Отсутствует | Дефолт | ОКУ за весь срок | 19,034,539 | (19,034,539) | - |
| Дебиторская задолженность связанных сторон | 26 | Отсутствует | Непроблем-ные | ОКУ за весь срок | 17,822,513 | - | 17,822,513 |
| Торговая дебиторская задолженность | | Отсутствует | Сомнитель-ные | ОКУ за весь срок (упрощенный подход) | 1,576,809 | (1,288,202) | 288,607 |
| Прочие финансовые активы | 9 | Отсутствует | Сомнитель-ные | ОКУ за весь срок | 1,645,895 | (930,396) | 715,499 |
| Займы, выданные связанным сторонам | 26 | Отсутствует | Непроблем-ные | ОКУ за весь срок (не являющиеся кредитно-обесцененными) | 19,148,713 | (21,680) | 19,127,033 |

| **31 декабря 2022 г.** | **Приме-Чания** | **Внешний кредитный рейтинг** | **Внутренний кредитный рейтинг** | **12-месячные ОКУ или ОКУ за весь срок** | **Валовая перво-начальная стоимость (i) д.е.** | **Резерв под убытки д.е.** | **Чистая балансовая стоимость (i) д.е.** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Дебиторская задолженность связанных сторон | 26 | Отсутствует | Сомнитель-ные | ОКУ за весь срок | 24,645,372 | (24,645,372) | - |
| Дебиторская задолженность связанных сторон | 26 | Отсутствует | Непроблем-ные | ОКУ за весь срок | 1,055,111 | - | 1,055,111 |
| Торговая дебиторская задолженность | | Отсутствует | Сомнитель-ные | ОКУ за весь срок (упрощенный подход) | 2,200,878 | (1,210,978) | 989,900 |
| Прочие финансовые активы | 9 | Отсутствует | Сомнитель-ные | ОКУ за весь срок | 2,453,105 | (1,958,340) | 494,765 |

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. Компания, в основном, размещала денежные средства на текущих счетах и депозитах в банках с кредитным рейтингом не ниже уровня «BB-» по системе Standard&Poor’s.

***Риск ликвидности***

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на Акционере, который создал необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Компании по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования.

| | Средне-взвешенная эффективная процентная ставка | До 1 года | От 1 до 2 лет | От 2 до 3 лет | От 3 до 4 лет | От 4 до 5 лет | Свыше 5 лет | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **31 декабря 2023 г.** | | | | | | | | |
| *Беспроцентные:* | | | | | | | | |
| Торговая кредиторская задолженность (Примечание 14) | - | 28,546,481 | - | - | - | - | - | **28,546,481** |
| Прочие текущие обязательства (Примечание 16) | - | 6,347,188 | - | - | - | - | - | **6,347,188** |
| *Процентные:* | | | | | | | | |
| Займы и облигации | 15.60% | 52,998,157 | 14,037,157 | 14,037,157 | 14,037,157 | 14,037,157 | 180,499,745 | **289,646,530** |
| Обязательства по аренде (Примечание 13) | 17.89% | 5,395,533 | 2,203,849 | 5,570,858 | 1,900,528 | 5,290,879 | 22,044,117 | **42,405,764** |
| **31 декабря 2022 г.** | | | | | | | | |
| *Беспроцентные:* | | | | | | | | |
| Торговая кредиторская задолженность (Примечание 14) | - | 11,594,825 | - | - | - | - | - | **11,594,825** |
| Прочие текущие обязательства (Примечание 16) | - | 2,746,928 | - | - | - | - | - | **2,746,928** |
| *Процентные:* | | | | | | | | |
| Займы и облигации | 17.00% | 46,395,209 | 84,394,157 | 45,433,157 | 45,433,157 | 45,433,157 | 1,060,694,566 | **1,327,783,403** |
| Обязательства по договорам финансовых гарантий* | 18.95% | 125,389,274 | - | - | - | - | - | **125,389,274** |
| Обязательства по аренде | - | 1,395,315 | 4,831,008 | 1,087,754 | 4,498,552 | 872,012 | 19,445,196 | **32,129,837** |

* Суммы, приведенные в таблице по договорам финансовых гарантий, отражают максимальную сумму, которую Компании пришлось бы погасить при предъявлении требований контрагентом по договорам гарантий (Примечание 27). На отчетную дату Компания считает более вероятным, что выплаты сумм по данным договорам не потребуются. В то же время данная оценка может измениться при изменении вероятности предъявления контрагентом требований по гарантиям, которая обусловлена вероятностью дефолта по дебиторской задолженности контрагента, являющейся предметом гарантий.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

В соответствии с оценкой руководства, за исключением займов и облигаций, справедливая стоимость финансовых инструментов приблизительно равна их балансовой стоимости, вследствие краткосрочного характера погашения этих финансовых инструментов и их рыночных условий.

Займы и облигации, балансовая стоимость которых отличается от их справедливой стоимости, представлены ниже:

| | 31 декабря 2023 г. | | 31 декабря 2022 г. | |
|---|---|---|---|---|
| | **Балансовая стоимость** | **Справедливая стоимость** | **Балансовая стоимость** | **Справедливая стоимость** |
| Облигации (уровень 3) | 135,651,051 | 123,547,865 | 592,906,274 | 558,321,991 |
| Финансовая помощь (уровень 3) | 1,701,667 | 1,502,641 | 8,412,324 | 9,135,898 |
| | **137,352,718** | **125,050,506** | **601,318,598** | **567,457,889** |

Справедливая стоимость займов, облигаций и финансовой помощи рассчитывалась как приведенная стоимость будущих денежных потоков от основной суммы финансового инструмента, дисконтированных по рыночной ставке, отражающей кредитный риск сторон и процент к уплате.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. к ненаблюдаемым исходным данным для займов и облигаций в тенге относятся ставки дисконтирования, которые составляли 19.5% для долгосрочных займов и облигаций в тенге и 18.5% для краткосрочных займов и облигаций в тенге на основании данных Национального Банка Республики Казахстан согласно ставкам вознаграждения банков по выданным кредитам (31 декабря 2022 г.: для долгосрочных займов и облигаций в долларах США 7.9%, для краткосрочных в долларах США 6.3%, для займов в тенге 18.9%).

**25.3. Управление риском недостаточности капитала**

Компания управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Компания сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при максимальном увеличении прибыли для Материнской компании посредством оптимизации баланса долга и капитала.

Структура капитала Компании включает акционерный капитал, непокрытый убыток и неконтролирующую долю, как представлено в отдельном отчете об изменениях капитала.

Обязательные требования к минимальному размеру капитала Компании отсутствуют.

## 26. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей данной отдельной финансовой отчетности стороны рассматриваются как связанные, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. Связанными считаются также стороны, находящиеся под общим с Компанией контролем. При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не просто на правовую форму.

Связанные стороны могут заключать сделки, которые не могут заключить несвязанные стороны, и сделки между связанными сторонами могут не осуществляться на тех же самых условиях, положениях и в суммах, как сделки между несвязанными сторонами.

Операции со связанными сторонами включают в себя существенные операции с компаниями, которые Государство контролирует, совместно контролирует или оказывает значительное влияние.

Характер отношений связанных сторон для тех связанных сторон, с которыми Компания проводила значительные сделки или имела значительное неоплаченное сальдо по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. приводится ниже:

| | | Материнская компания | Компании, контролируемые Материнской компанией | Прочие связанные стороны | Всего |
|---|---|---|---|---|---|
| Торговая дебиторская задолженность | 31 декабря 2023 г. | 14,145 | 36,838,517 | 4,390 | **36,857,052** |
| | 31 декабря 2022 г. | 131,609 | 25,568,874 | - | **25,700,483** |
| в т. ч. резерв по ОКУ | 31 декабря 2023 г. | - | (19,034,539) | - | **(19,034,539)** |
| | 31 декабря 2022 г. | - | (24,645,372) | - | **(24,645,372)** |
| Авансы, выданные (Примечание 9) | 31 декабря 2023 г. | - | 589,701 | 90 | **589,791** |
| | 31 декабря 2022 г. | - | 1,139,270 | - | **1,139,270** |
| Займы выданные | 31 декабря 2023 г. | 19,127,033 | - | - | **19,127,033** |
| | 31 декабря 2022 г. | - | - | - | **-** |
| Прочая дебиторская задолженность | 31 декабря 2023 г. | - | - | 3,135 | **3,135** |
| | 31 декабря 2022 г. | - | - | 3,135 | **3,135** |
| Кредиторская задолженность | 31 декабря 2023 г. | (236,953) | (12,660) | - | **(249,613)** |
| | 31 декабря 2022 г. | (1,783) | (672) | (66,931) | **(69,386)** |
| Авансы полученные (Примечание 15) | 31 декабря 2023 г. | - | (12,603) | (6,394,147) | **(6,406,750)** |
| | 31 декабря 2022 г. | - | (12,903) | (13,007,281) | **(13,020,184)** |
| Займы и облигации (Примечание 12) | 31 декабря 2023 г. | (137,352,718) | - | - | **(137,352,718)** |
| | 31 декабря 2022 г. | (601,318,598) | - | - | **(601,318,598)** |
| Обязательство по аренде (Примечание 13) | 31 декабря 2023 г. | - | - | (18,624,592) | **(18,624,592)** |
| | 31 декабря 2022 г. | - | - | (12,547,234) | **(12,547,234)** |

В следующей таблице приведены характеристики рисков по задолженности связанных сторон за товары и услуги на основе матрицы резервов Компании:

| **31 декабря 2023 г.** | **Непросро-ченная** | **<30** | **31-60** | **61-90** | **91-360** | **>360** | **Итого** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Процент ожидаемых кредитных убытков | 0.0% | 6.01% | 7.62% | 11.69% | 53.96% | 100.0% | |
| Валовая балансовая стоимость | 17,822,513 | - | - | - | - | 19,034,539 | 36,857,052 |
| Ожидаемые кредитные убытки | - | - | - | - | - | (19,034,539) | (19,034,539) |
| **Балансовая стоимость** | **17,822,513** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **17,822,513** |

| **31 декабря 2022 г.** | **Непросро-ченная** | **<30** | **31-60** | **61-90** | **91-360** | **>360** | **Итого** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Процент ожидаемых кредитных убытков | 0.0% | 6.15% | 7.47% | 13.22% | 56.49% | 100.0% | |
| Валовая балансовая стоимость | 1,055,111 | - | - | - | - | 24,645,372 | 25,700,483 |
| Ожидаемые кредитные убытки | - | - | - | - | - | (24,645,372) | (24,645,372) |
| **Балансовая стоимость** | **1,055,111** | - | **-** | **-** | **-** | **-** | **1,055,111** |

В следующей таблице показано движение резерва под ожидаемые кредитные убытки за весь срок, которые были признаны для торговой дебиторской задолженности связанных сторон:

| | **2023 г.** | **2022 г.** |
|---|---|---|
| **На 1 января** | **24,645,372** | **30,680,674** |
| Начисление | - | 20,016 |
| Восстановление | (5,610,833) | (6,055,318) |
| **На 31 декабря** | **19,034,539** | **24,645,372** |

По состоянию на 31 декабря 2023 г. в раскрытие был включен резерв по дебиторской задолженности от дочерней компании на сумму 4,509,487 тыс. тенге. Сравнительные данные на 31 декабря 2022 г. были соответствующим образом пересчитаны.

Сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг. представлены следующим образом:

| | | Материнская компания | Компании, контролируемые Материнской компанией | Прочие связанные стороны | Всего |
|---|---|---|---|---|---|
| Продажа товаров и услуг | 2023 г. | 1,063,155 | 1,260,041 | 29,893,425 | **32,216,621** |
| | 2022 г. | 2,568,162 | 1,882,863 | 15,657,519 | **20,108,544** |
| Приобретение товаров и услуг | 2023 г. | (344,997) | (1,276,288) | - | **(1,621,285)** |
| | 2022 г. | (316,738) | (18,069,482) | (55,203) | **(18,441,423)** |
| Финансовые доходы (Примечание 20) | 2023 г. | 243,598 | - | - | **243,598** |
| | 2022 г. | 1,073,421 | - | - | **1,073,421** |
| Финансовые расходы | 2023 г. | (60,042,449) | - | (2,292,246) | **(62,334,695)** |
| | 2022 г. | (48,858,479) | (2,681,877) | (2,476,497) | **(54,016,853)** |

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 г., Компания выявила дополнительные связанные стороны, в которых Государство Республики Казахстан оказывает значительное влияние или контроль. В результате чего Компания включила в раскрытие по состоянию на 31 декабря 2022 г. авансы полученные от прочих связанных сторон в сумме 13,007,281 тыс. тенге, а также продажу товаров и услуг за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., на сумму 11,441,090 тыс. тенге в рамках договоров аренды и оперирования вагонами.

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2022 г. Компания включила в раскрытие обязательства по аренде на сумму 12,547,234 тыс. тенге и связанные с ними финансовые расходы на сумму 2,476,497 тыс. тенге.

Компания совместно с Материнской компанией использует высоколиквидный инструмент для целей централизованного управления денежными средствами, а именно краткосрочные займы в рамках механизма «cash pooling» с возможностью досрочного возврата в любой момент времени по решению Компании. В течение 2023 и 2022 гг. Компания заключала договоры о получении финансовой помощи от Материнской компании со сроком на один год и без ставки вознаграждения. За год, закончившийся 31 декабря 2023 г., Компания погасила 6,710,657 тыс. тенге нетто в рамках договора на получение займов (cash pooling) (2022 г.: поступление на 25,006,938 тыс. тенге) и предоставила заем на сумму 19,127,033 тыс. тенге в рамках договоров на предоставление займов (2022 г.: погашение на 24,300,000 тыс. тенге нетто).

**Компенсация ключевому управленческому персоналу Компании**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг. ключевой управленческий персонал состоял из 6 и 4 человек, соответственно. Краткосрочное вознаграждение ключевому управленческому персоналу составило 121,344 тыс. тенге и 94,227 тыс. тенге, соответственно.

## 27. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### 27.1. Контрактные обязательства

31 декабря 2019 г. Компанией заключен долгосрочный договор с ТОО «ТемирТрансСервис» и ТОО «Astana Railways Services» по сервисному обслуживанию грузовых вагонов Компании на период 2022-2024 гг.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. в рамках договора по сервисному обслуживанию предусмотрен капитальный ремонт вагонов на сумму 41,225,871 тыс. тенге в течение 2024 г.

В августе 2023 г. Компания заключила договор на аренду 3,000 полувагонов с общей стоимостью 88,125,000 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2023 г. сумма условного обязательства по непоставленным полувагонам составила 81,016,250 тыс. тенге. Поставка вагонов планируется в течение 2024 и 2025 гг.

### 27.2. Условные обязательства

***Гарантии***

Компания совместно с другими дочерними организациями Группы АО «НК «ҚТЖ», выступала гарантом, по выпущенным еврооблигациям Материнской компании.

В декабре 2023 г. Материнская компания произвела погашение обязательств по еврооблигациям и, соответственно, у Компании по состоянию на 31 декабря 2023 г. прекращено действие гарантии и отсутствуют обязательства (31 декабря 2022 г.: 241,522 тыс. тенге).

### 28.3. Операционная среда

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

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

В начале 2022 г. обострился военно-политический конфликт между Российской Федерацией и Украиной. В результате, ряд стран ввели экономические санкции против России и Беларуси, включая меры по запрету новых инвестиций и ограничению взаимодействия с крупными финансовыми институтами и многими государственными предприятиями.

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

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

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической и политической ситуации в Республике Казахстан и мире, и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем.

## 28. СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Ключевому руководителю, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, предоставляется информация для распределения ресурсов и оценки результатов сегментов бизнеса. Эта информация предоставляется в разрезе видов продаваемых товаров и оказываемых услуг. При определении отчетных сегментов Компании не проводилось объединения нескольких операционных сегментов в один отчетный.

Отчетные сегменты Компании согласно МСФО (IFRS) 8 *«Операционные сегменты»* представлены одним сегментом предоставления услуг грузовых перевозок.

## 29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В рамках договора финансовой аренды 3,000 полувагонов Компания получила 33 полувагона в течение января и февраля 2024 г.

## 30. УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная отдельная финансовая отчетность была утверждена руководством Компании и одобрена к выпуску 20 марта 2024 г.