

**Акционерное общество
«Первая Грузовая Компания»
Консолидированная финансовая отчетность
за 2018, 2017 и 2016 годы и
аудиторское заключение независимых
аудиторов**

Содержание

Страница

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3-7
Консолидированные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Консолидированные отчеты о финансовом положении	9
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	10
Консолидированные отчеты об изменениях в собственном капитале	12
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	13



Аудиторское заключение НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам Акционерного общества «Первая Грузовая Компания»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Первая Грузовая Компания» (далее – «Компания») и ее дочерних обществ (далее – «Группа»), состоящей из консолидированных отчетов о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 годов, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, а также пояснений, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 годов, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: АО «ПГК».

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1137746982856.

Москва, Россия

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации. член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 годов. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Тестирование гудвила, основных средств и нематериальных активов на обесценение

См. пояснения 10, 15 и 16 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>На 31 декабря 2016, 2017 и 2018 годов Группа проводила оценку возмещаемой стоимости следующих единиц генерирующих денежные средства (ЕГДС): «Цистерны», «Полувагоны», «Крытые вагоны» и «Прочие вагоны». Оценка возмещаемой стоимости проводилась на основе модели будущих дисконтированных денежных потоков.</p> <p>В результате проведенной оценки возмещаемой стоимости указанных выше ЕГДС в 2016 году Группа отразила обесценение гудвила, относящегося к ЕГДС цистерны, в сумме 4,151 миллион рублей, а также отразила обесценение цистерн в сумме 589 миллионов рублей.</p> <p>В 2017 году Группа отразила восстановление обесценения полувагонов в сумме 6,755 миллионов рублей.</p> <p>В 2018 году по результатам проведенной оценки необходимости в обесценении не обнаружено, восстановление обесценения не требуется.</p> <p>Так как в модели будущих дисконтированных денежных потоков, являющейся основой оценки обесценения активов, существует неотъемлемый фактор неопределенности, мы обратили особое внимание на данную область ключевых суждений при проведении аудита.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры в данной области включали тестирование принципов подготовки и корректности данных, используемых Группой при составлении модели будущих дисконтированных денежных потоков. Мы привлекли наших специалистов по оценке для оказания нам содействия при проверке допущений и методологии, используемой Группой.</p> <p>Мы с помощью специалистов сравнили допущения, использованные Группой, с данными, полученными из внешних источников, а также с нашей собственной оценкой ключевых исходных данных, таких как прогноз объема перевозок, прогноз темпа роста тарифов в прогнозном периоде и за его пределами. Мы также протестировали ставку дисконтирования на основе наших собственных оценок.</p> <p>Мы также оценили, отражает ли раскрытие Группой информации о чувствительности результатов модели к изменениям значений ключевых допущений неотъемлемые риски, связанные с оценкой гудвила и основных средств на предмет обесценения.</p>

Прочая информация

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

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, 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 консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 Международными стандартами аудита, 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 консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной 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 Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о 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 Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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 аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной 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.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Шеремет В.Г.
Акционерное общество «КПМГ»
Москва, Россия

25 марта 2019 года



Консолидированные отчеты о финансовом положении

Млн руб.	Поясн.	31 декабря 2018	31 декабря 2017*	31 декабря 2016*
Основные средства	15	103,746	109,168	95,614
Нематериальные активы и гудвил	16	2,569	2,154	2,704
Прочие внеоборотные активы		821	814	662
Прочая дебиторская задолженность	18	–	260	–
Итого внеоборотных активов		107,136	112,396	98,980
Запасы		987	793	825
НДС к возмещению		1,926	2,225	2,508
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	7,204	7,455	6,497
Авансы выданные		4,000	5,479	3,484
Банковские депозиты	7	11,443	–	–
Денежные средства и их эквиваленты	19	26,654	8,216	22,669
Итого оборотных активов		52,214	24,168	35,983
Итого активов		159,350	136,564	134,963
Акционерный капитал	20	31,346	31,346	31,346
Добавочный капитал	20	33,137	33,137	33,137
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)		43,668	17,061	(2,718)
Итого собственного капитала		108,151	81,544	61,765
Кредиты и займы	21	8,110	20,977	46,312
Пенсионные обязательства		378	489	455
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	22	5,962	6,751	1,746
Прочие долгосрочные обязательства		676	704	660
Отложенные налоговые обязательства	17	8,343	8,395	5,612
Итого долгосрочных обязательств		23,469	37,316	54,785
Кредиты и займы	21	17,405	8,096	8,614
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	22	802	1,018	1,203
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	3,143	3,626	3,739
Авансы полученные	25	4,481	3,500	3,925
Обязательства по налогам		1,899	1,464	932
Итого краткосрочных обязательств		27,730	17,704	18,413
Итого обязательств		51,199	55,020	73,198
Итого собственного капитала и обязательств		159,350	136,564	134,963

* Приведенные показатели не соответствуют консолидированной финансовой отчетности АО «ПГК» за 2017 г. в части основных средств, прочих внеоборотных активов, запасов, НДС к возмещению, авансов выданных, нераспределенной прибыли/(накопленного убытка), прочих долгосрочных обязательств, торговой и прочей кредиторской задолженности и отложенных налоговых обязательств (Пояснение 29)

Прилагаемые пояснения на страницах 13 - 63 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированные отчеты о движении денежных средств

За год, закончившийся
31 декабря

<i>Млн руб.</i>	<i>Поясн</i>	2018	2017*	2016*
Денежные потоки от операционной деятельности				
Прибыль за год		26,607	19,779	1,018
<i>Корректировки:</i>				
- Амортизация	15,16	6,848	8,107	8,227
- Финансовые доходы	13	(1,119)	(966)	(1,428)
- Финансовые расходы	14	4,141	6,528	8,405
- Курсовая разница		(771)	7	(565)
- Расход по налогу на прибыль	17	7,269	6,154	1,628
- Убыток от обесценения / (Восстановление убытка от обесценения)	10	568	(6,755)	4,740
- Доход от выбытия основных средств	11	(426)	(487)	(1,564)
- Прочие немонетарные статьи		-	-	79
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		43,117	32,367	20,540
<i>Изменение:</i>				
- Запасов		(194)	32	(248)
- НДС к возмещению		299	283	(729)
- Торговой и прочей дебиторской задолженности		1,250	(333)	449
- Авансов выданных		1,479	(1,995)	62
- Торговой и прочей кредиторской задолженности		(565)	(225)	1,444
- Авансов полученных		981	(425)	95
- Обязательств по налогам, за исключением налога на прибыль		591	85	(297)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		46,958	29,789	21,316
Налог на прибыль уплаченный		(7,696)	(2,879)	(67)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		39,262	26,910	21,249

* Приведенные показатели не соответствуют консолидированной финансовой отчетности АО «ПГК» за 2017 г. в части прибыли за год, расхода по налогу на прибыль, дохода от выбытия основных средств, изменения запасов, НДС к возмещению, торговой и прочей дебиторской задолженности, авансов выданных, торговой и прочей кредиторской задолженности (Пояснение 29)

Прилагаемые пояснения на страницах 13 - 63 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированные отчеты о движении денежных средств

За год, закончившийся
31 декабря

<i>Млн руб.</i>	<i>Поясн.</i>	2018	2017	2016
Денежные потоки от инвестиционной деятельности				
Поступления от продажи основных средств и прочих активов		3,746	3,743	7,985
Приобретение нематериальных активов		(1,324)	(604)	(155)
Приобретение основных средств		(5,064)	(17,984)	(548)
Размещение депозитов		(10,902)	–	–
Проценты полученные		1,070	966	1,428
Чистый поток денежных средств (использованных в) / от инвестиционной деятельности		(12,474)	(13,879)	8,710
Денежные потоки от финансовой деятельности				
Поступления от сделки продажи с обратной финансовой арендой		–	6,354	–
Получение заемных средств		4,660	5,000	22,000
Погашение заемных средств		(8,132)	(30,527)	(27,177)
Выплаты по обязательствам финансовой аренды		(1,002)	(1,542)	(2,044)
Проценты уплаченные		(4,196)	(6,106)	(8,388)
Выплаты прочих финансовых расходов		–	(663)	–
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(8,670)	(27,484)	(15,609)
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		18,118	(14,453)	14,350
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		8,216	22,669	8,319
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		320	–	–
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	19	26,654	8,216	22,669

Прилагаемые пояснения на страницах 13 - 63 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированные отчеты об изменениях в собственном капитале

<i>Млн руб.</i>	Капитал, причитающийся собственникам Компании			
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспре- деленная прибыль/(нако- пленный убыток)	Итого собственног о капитала
Остаток на 1 января 2016 года*	31,346	33,137	(3,736)	60,747
Прибыль и общий совокупный доход за год	–	–	1,018	1,018
Остаток на 31 декабря 2016 года*	31,346	33,137	(2,718)	61,765
Прибыль и общий совокупный доход за год	–	–	19,779	19,779
Остаток на 31 декабря 2017 года*	31,346	33,137	17,061	81,544
Прибыль и общий совокупный доход за год	–	–	26,607	26,607
Остаток на 31 декабря 2018 года	31,346	33,137	43,668	108,151

* Приведенные показатели не соответствуют консолидированной финансовой отчетности АО «ПГК» за 2017 г. в части нераспределенной прибыли/(накопленного убытка) (Пояснение 29)

Прилагаемые пояснения на страницах 13 - 63 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности

1. Отчитывающиеся организации

(а) Организационная структура и деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Акционерного общества «Первая Грузовая Компания» (далее – Компания) и его дочерних обществ (далее совместно – Группа), а также долю Группы в совместных предприятиях и объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия.

Акционерное общество «Первая Грузовая Компания» является частной компанией, зарегистрированной в Российской Федерации. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 105066, г. Москва, ул. Новорязанская, д. 24.

Непосредственным материнским предприятием Компании является UCL Rail B.V., для которой конечной материнской организацией является Fletcher Group Holdings Limited. Конечным контролирующим лицом Группы является господин В.С. Лисин. Операции со связанными сторонами раскрыты в Пояснении 28.

Основным направлением деятельности Группы является предоставление услуг по железнодорожной перевозке грузов по территории Российской Федерации и сопредельных государств.

Основные компании группы

Наименование компании	Страна	Форма собственности	Характер деятельности	Доля участия		
				31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2016
АО «Первая Грузовая Компания»	Россия	Акционерное общество	Грузовые железнодорожные перевозки и логистика	100%	100%	100%
АО «ВРП «Грязи»	Россия	Акционерное общество	Ремонт железнодорожных вагонов	100%	100%	100%
АО «СтальТранс»	Россия	Акционерное общество	Грузовые железнодорожные перевозки и логистика	100%	100%	100%
ТОО «ПГК - Центральная Азия»	Казахстан	Товарищество с ограниченной ответственностью	Грузовые железнодорожные перевозки и логистика	100%	100%	100%
ООО «Служба поддержки бизнеса»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Общий центр обслуживания	100%	–	–
Совместное предприятие акционерного общества «Первая Грузовая Компания»						
Freight One Scandinavia Oy	Финляндия	Акционерное общество	Логистика	50%	50%	50%

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что в совокупности с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Ситуация в Украине и связанные с ней события увеличили предполагаемые риски ведения бизнеса в Российской Федерации. Введение экономических санкций против российских физических и юридических лиц со стороны Европейского Союза, США, Японии, Канады, Австралии и прочих стран, равно как ответные санкции со стороны Правительства Российской Федерации привели к усилению экономической неопределенности, сокращению одновременно внутренних и внешних прямых инвестиционных потоков и значительное снижение доступности кредитов. Данное изменение среды не оказало существенного влияния на операционную деятельность Группы, однако определить долгосрочный эффект от введенных санкций, равно как и угрозы дополнительных санкций представляется затруднительным.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

(b) Основа подготовки и принципы оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа учета по первоначальной (исторической) стоимости.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компаний, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность.

Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до миллиона, если не указано иное.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства подготовки ряда суждений, оценок и допущений, которые влияют на выбор и применение принципов учетной политики и на отраженные в отчетности суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных бухгалтерских оценках признаются в том периоде,

в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные финансовой отчетности.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих пояснениях:

Пояснение 7 – Ключевые допущения, принятые при оценке убытка в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности для целей создания резерва по обесценению.

Пояснение 16 – Ключевые допущения, принятые при прогнозировании и дисконтировании денежных потоков для тестирования гудвила и основных средств на обесценение.

3. Основные положения учетной политики

Основные принципы учетной политики, описанные ниже, применимы для всех периодов, раскрытых в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и применялись последовательно всеми компаниями Группы.

(а) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса отражаются в учете с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Компаниям Группы (Пояснение 3(а)(iii)).

Консолидированная группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость предоставленного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (справедливой стоимости) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевыми ценными бумагами, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Неконтролирующая доля

Неконтролирующая доля оценивается как пропорциональная часть идентифицируемых чистых активов приобретаемого предприятия на дату приобретения.

Изменения доли Группы в дочернем предприятии, не приводящие к потере контроля, учитываются как сделки с капиталом.

(iii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Компаниями группы. Компании группы контролируют дочерние предприятия, когда они подвержены рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеют права на получение такого дохода, и имеют возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(iv) Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем собственника, контролирующего Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего собственника Группы. Компоненты капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами капитала Группы за исключением уставного капитала приобретенных предприятий, который признается как часть добавочного капитала. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе капитала.

(v) Утрата контроля

При утрате контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей участия и других составляющих его собственного капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате утраты контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа сохраняет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату утраты контроля. В дальнейшем эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(vi) Операции, исключаемые при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Компаний группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(vii) Участие в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия

Участие Группы в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия, включает участие в ассоциированных и совместных предприятиях.

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Компании группы оказывают значительное влияние. При этом Компании группы не осуществляют контроль или

совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Компаниям группы принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в предприятии, то наличие значительного влияния предполагается. Совместными предприятиями являются объекты соглашений, над которыми у Компаний группы есть совместный контроль, при котором они обладают правами на чистые активы данных объектов. Компании группы не имеют прав на активы совместных предприятий и не несут ответственности по их обязательствам.

Доли в ассоциированных и совместных предприятиях учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

В консолидированной финансовой отчетности Группа отражает свою долю в прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения значительного влияния или осуществления совместного контроля и до даты прекращения этого значительного влияния или совместного контроля.

Когда доля Компаний группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает их долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля, и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(b) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту предприятий Группы по курсам, действовавшим на даты их совершения. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте на отчетную дату пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на эту дату. Курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированную на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Деятельность иностранных подразделений

Активы и обязательства иностранных подразделений, включая гудвил и корректировки справедливой стоимости, в результате приобретения бизнеса пересчитываются в российские рубли по курсам, действовавшим на отчетную дату. Доходы и расходы иностранных подразделений пересчитываются в российские рубли по курсам, действовавшим на даты совершения соответствующих операций.

(iii) Курсы обмена иностранных валют

Курсы валют, применяемые Группой в течение года:

Российский рубль к	Средний курс за год			Курс на 31 декабря		
	2018	2017	2016	2018	2017	2016
1 Доллар США	62.7078	58.3529	67.0349	69.4706	57.6002	60.6569
1 ЕВРО	73.9546	65.9014	74.2310	79.4605	68.8668	63.8111

(с) Финансовые инструменты

В состав производных финансовых инструментов входят торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных, налоговых и прочих предоплат), денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, задолженность по финансовому лизингу, а также торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением авансов полученных, задолженности по налогам).

(i) Непроизводные финансовые активы

Торговая и прочая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая и прочая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для финансовых активов, не классифицируемых в категорию учета по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая и прочая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

При первоначальном признании финансовые активы классифицируются группой в одну из следующих категорий: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов и долевых инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Группа относит торговую и прочую дебиторскую задолженность, а также денежные средства и их эквиваленты к категории активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения.

Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(ii) Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и банковские депозиты, срок погашения которых три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

(iii) Непроизводные финансовые обязательства

Первоначальное признание всех прочих финансовых обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, задолженность по облигациям, задолженность по финансовому лизингу, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающем этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

(d) Акционерный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как часть собственного капитала. Дополнительные расходы, непосредственно связанные с эмиссией обыкновенных акций и опционами на покупку акций, отражаются за вычетом налогового эффекта как уменьшение собственного капитала.

(е) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Себестоимость некоторых объектов основных средств по состоянию на 1 января 2010 года, т. е. дату перехода Группы на МСФО, была определена исходя из их справедливой стоимости на указанную дату.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств. Детали вагонов, представляющие значительные компоненты основных средств, учитываются как отдельные объекты основных средств независимо от того, установлены они на вагон или нет.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация основных средств начисляется линейным способом и отражается в отчете о прибылях и убытках в течение всего предполагаемого срока полезного использования каждого компонента объекта основных средств. Амортизируемая стоимость вагонов рассчитывается с использованием исторической стоимости за вычетом расчетной остаточной стоимости. Переоценка остаточной стоимости проводится на ежегодной основе. Амортизация на арендуемые активы начисляется в течение наименьшего из двух периодов – срока действия договора аренды или срока их полезного использования, за исключением случаев, когда достоверно известно, что по окончании срока аренды право собственности на арендуемые активы перейдет к Группе. Амортизация на землю не начисляется.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Вагоны и значительные компоненты 8-32 лет;
- Здания и оборудование 5-60 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

(f) Нематериальные активы

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних предприятий, отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения.

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация рассчитывается на основе себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация, как правило, начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- программное обеспечение, базы данных, патенты и лицензии 3-10 лет;
- эксклюзивные сервисные контракты 5 лет.

(g) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

Политика, применимая с 1 января 2017 года

Финансовые инструменты и активы по договору

Группа признает оценочные резервы под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) по:

- финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- активам по договору.

Оценочные резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору всегда будут оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Оценка ОКУ

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить).

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Группа анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Группы и обоснованной оценке кредитного качества и включает прогнозную информацию.

Группа делает допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более, чем на 90 дней.

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях, когда маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Группой в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии).

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Группа подвержена кредитному риску.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, и долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа более, чем на 90 дней;
- реструктуризация Группой займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под убытки начисляется в составе прибыли или убытка и отражается в составе прочего совокупного дохода.

Списания

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Группы нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. Группа выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Группа не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Группы в отношении возмещения причитающихся сумм.

Политика, применявшаяся до 1 января 2017 года

По состоянию на каждую отчетную дату финансовые активы проверяются на предмет наличия объективных свидетельств обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться:

- неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы;
- признаки будущего банкротства должника или эмитента;
- негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов в Группе;
- экономические условия, которые коррелируют с дефолтами;
- исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги; или
- наблюдаемые данные, указывающие на поддающееся оценке снижение ожидаемых денежных потоков от группы финансовых активов.

Все активы, являющиеся значительными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Те активы, в отношении которых не было выявлено обесценение на уровне отдельного актива, совместно оцениваются на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не было идентифицировано. Не являющиеся значительными по отдельности активы оцениваются на предмет обесценения совместно посредством объединения активов со сходными характеристиками риска.

При оценке обесценения на уровне группы активов Группа использует исторические тренды вероятности возникновения убытков, сроки восстановления и суммы понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства о том, являются ли текущие экономические и кредитные условия таковыми, что фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше ожидаемых исходя из исторических тенденций убытков.

Сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете резерва под обесценение. Если Группа считает, что перспективы возмещения актива не являются реалистичными, соответствующие суммы списываются. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как обесценение было признано, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Объекты инвестиций, учитываемых методом долевого участия

Обесценение в отношении инвестиций, учитываемых методом долевого участия, оцениваются путем сравнения возмещаемой стоимости инвестиции и ее балансовой стоимости. Убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка и подлежит восстановлению в случае благоприятных изменений в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени

независимый от других активов или единицы, генерирующей потоки денежных средств (далее - ЕГДС). При условии выполнения ограничения касательно того, что уровень тестирования не может быть выше уровня операционных сегментов, для целей проверки на предмет обесценения гудвила те ЕГДС, на которые был распределен гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвил отслеживается для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДС, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при этом объединении бизнеса.

Корпоративные активы Группы не генерируют отдельные денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на обоснованной и последовательной основе, и проверка их на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования после налога на прибыль, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС.

Убытки от обесценения признаются в случаях, когда балансовая стоимость актива или ЕГДС, к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую стоимость.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(h) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству.

Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

(i) Выручка

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. Эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 15 описывается в Пояснении 4.

Выручка оценивается на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем. Группа признает выручку по мере перехода контроля над товаром или услугой покупателю.

(i) Железнодорожные перевозки

Услуги железнодорожных перевозок в основном включают в себя организацию доставки грузов покупателям по железной дороге, с использованием собственного или привлеченного подвижного состава, а также оказание транспортных услуг, в частности по сопровождению грузов. Существует два основных типа транспортных услуг:

- Группа имеет договорные отношения с покупателями и определяет условия сделок, не принимая участия в формировании тарифов на железнодорожные перевозки и стоимости услуг прочих третьих лиц (условия реализации и оплаты). Расходы по железнодорожному тарифу и прочим услугам третьих лиц несет Группа, при этом Группа перевыставляет данные расходы клиенту для возмещения или в виде суммы к оплате покупателями непосредственно в пользу третьего лица. Группа несет кредитные риски и контролирует денежные потоки за исключением перевыставляемых расходов. Группа признает выручку от данных услуг за вычетом перевыставляемых расходов.
- Группа имеет договорные отношения с покупателями и определяет условия сделок (в частности, условия реализации и оплаты). Группа несет кредитные риски и контролирует денежные потоки, связанные с оказанием услуги. Расходы по железнодорожному тарифу, взимаемому перевозчиками, и прочим услугам третьих лиц несет Группа. Общая сумма поступлений от покупателей включается в состав выручки Группы.

Выручка и соответствующие затраты признаются на протяжении времени до момента завершения перевозки. Степень выполнения определяется исходя из объема услуг, предоставленных на отчетную дату, в процентном отношении к общему объему подлежащих оказанию услуг.

(ii) Операционная аренда вагонов

Выручка от операционной аренды подвижного состава признается равномерно на протяжении всего срока действия соответствующих договоров.

(j) Аренда

(i) Арендованные активы

Если Группа удерживает активы на основании договоров аренды, в соответствии с которыми Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, в отношении данных активов, то такие договоры классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к данному активу.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

(ii) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды начисляются равномерно и отражаются в отчете о прибылях и убытках на протяжении всего срока аренды. Полученные льготы по аренде признаются в качестве неотъемлемой части общей суммы арендных платежей в течение всего срока действия договора аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовым расходом и уменьшением оставшейся суммы обязательства. Финансовые расходы распределяются по каждому периоду в течение срока действия договора аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

(к) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, прибыль/убыток по курсовым разницам, процентные расходы по заемным средствам и признанные убытки от обесценения финансовых активов. Процентные доходы и расходы признаются методом эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки по курсовым разницам отражаются в свернутом виде.

(l) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный и отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

(i) Текущий налог на прибыль

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи с дивидендами.

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем;
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение налогооблагаемой прибыли за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

4. Новые стандарты и разъяснения

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Группа перешла на МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2017 года.

В МСФО (IFRS) 9 изложены требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и определенных договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Данный стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В результате применения МСФО (IFRS) 9 Группа приняла сопутствующие поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Группа не реклассифицировала убытки от обесценения, признанные в соответствии с МСФО (IAS) 39, из состава «прочих расходов» в состав «убытков от обесценения» по торговой и прочей дебиторской задолженности из соображений существенности.

Кроме того, Группа приняла сопутствующие поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», которые применяются к раскрытию информации за 2018 год, но, как правило, не применяются к сравнительной информации.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», и соответствующие разъяснения. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка признается, когда покупатель получает контроль над товарами или услугами. Определение временных рамок передачи контроля – в определенный момент времени или на протяжении времени – требует применения суждения.

Группа перешла на МСФО (IFRS) 15 с применением метода отражения суммарного эффекта (без упрощений практического характера), отразив влияние первоначального применения стандарта на дату первоначального применения (т.е. 1 января 2018 года). Соответственно, информация, представленная за 2017 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде, в котором она была представлена ранее в соответствии с МСФО (IAS) 18, МСФО (IAS) 11 и соответствующими разъяснениями. Кроме того, требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 15 обычно не применяются к сравнительной информации.

Применение данного стандарта не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

С 1 января 2019 года МСФО (IFRS) 16 «Аренда» вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели, арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Стандартом предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжат классифицировать аренду как финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

(i) Договоры аренды, по которым Группа является арендатором

Группа будет признавать новые активы и обязательства по своим договорам операционной аренды вагонов. Изменится характер расходов, признаваемых в отношении этих договоров, так как Группа должна будет отражать расходы по амортизации активов в форме права пользования и процентные расходы, относящиеся к обязательствам по аренде.

Ранее Группа признавала расход по операционной аренде на равномерной основе на протяжении срока аренды и признавала активы и обязательства только в той степени, в которой была разница во времени между фактическими арендными платежами и признаваемым расходом.

В отношении договоров финансовой аренды Группа не ожидает значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Исходя из имеющейся в настоящее время информации, Группа оценивает, что она признает дополнительные обязательства по аренде и активы в форме права пользования на сумму 10,564 млн руб. по состоянию на 1 января 2019 года.

(ii) Договоры аренды, по которым Группа является арендодателем

На договоры аренды, по которым Группа выступает в качестве арендодателя, значительного влияния не ожидается. Группа не будет пересматривать классификацию договоров субаренды, по которым она является арендодателем.

(iii) Переход на новый стандарт

Группа планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. Следовательно, суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 будет признан в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года без пересчета сравнительной информации.

Таким образом, Группа применит МСФО (IFRS) 16 ко всем договорам, заключенным до 1 января 2019 года и определенным как договоры аренды в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 17 и IFRIC 4.

Другие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

- Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением (поправки к МСФО (IFRS) 9)
- Долгосрочные вложения в ассоциированные или совместные предприятия (поправки к МСФО (IAS) 28)
- Поправки к плану, сокращение плана или урегулирование обязательств (поправки к МСФО (IAS) 19)
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. – различные стандарты
- Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО*
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

5. Определение справедливой стоимости

Ряд положений учетной политики Группы и правил раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и (или) раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Допущения, использованные при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в пояснениях, относящихся к соответствующему активу или обязательству.

(a) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности определяется как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется исключительно для целей раскрытия информации или при объединении бизнеса.

(b) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме долга и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды определяется на основании аналогичных договоров аренды.

6. Операционные сегменты

Генеральный директор и Правление (здесь и далее «Руководство») являются органами, ответственными за принятие решений по операционной деятельности. Руководство анализирует внутреннюю отчетность Группы в целях оценки результатов деятельности и распределения ресурсов. Операционные сегменты были определены на основании этих отчетов.

Руководство рассматривает операционную деятельность с точки зрения видов деятельности и по типу подвижного состава. В обоих случаях Руководство анализирует сумму выручки, которая представлена в данной отчетности за вычетом расходов по железнодорожному тарифу за грузовой пробег, взимаемый ОАО «РЖД», и услуг сторонних организаций.

В течение 2018, 2017 и 2016 годов Группа в основном предоставляла услуги по контрактам, согласно которым, Группа перевыставляла клиенту для возмещения суммы понесенных расходов по железнодорожному тарифу за грузовой пробег, не принимая участия в формировании тарифов на них. Группа признает выручку по таким услугам за вычетом стоимости услуг третьих лиц.

Прочие финансовые показатели представляются Руководству в том же виде, в котором они представлены в финансовой отчетности. В таблице ниже представлены данные о выручке по отчетным операционным сегментам деятельности Группы:

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

<i>Млн руб.</i>	Полувагон	Цистерна	Крытые	Прочие	Итого
Выручка от железнодорожных перевозок	57,948	21,022	11,828	8,445	99,243
Выручка от операционной аренды подвижного состава	27	406	490	1,452	2,375
Прочая выручка	434	143	82	1,830	2,489
Итого выручка по сегментам	58,409	21,571	12,400	11,727	104,107
Стоимость приобретенных услуг и материалов					(54,541)
Амортизация	(5,033)	(489)	(854)	(472)	(6,848)
Расходы на персонал					(7,592)
Убыток от обесценения					(568)
Прочие доходы					2,084
Прочие расходы					(515)
Финансовые доходы					1,119
Финансовые расходы					(4,141)
Курсовая разница					771
Прибыль до налогообложения					33,876

На 31 декабря 2018 года

<i>Млн руб.</i>	Полувагон	Цистерна	Крытые	Прочие	Итого
Активы сегментов:	70,609	11,500	14,305	9,901	106,315
Основные средства	69,359	11,298	14,054	9,035	103,746
Нематериальные активы	1,250	202	251	162	1,865
Гудвил	–	–	–	704	704

**За год, закончившийся 31 декабря
2017 года**

<i>Млн руб.</i>	Полувагон	Цистерна	Крытые	Прочие	Итого
Выручка от железнодорожных перевозок	52,939	22,109	10,472	7,831	93,351
Выручка от операционной аренды подвижного состава	10	473	139	1,550	2,172
Прочая выручка	471	186	80	1,759	2,496
Итого выручка по сегментам	53,420	22,768	10,691	11,140	98,019
Стоимость приобретенных услуг и материалов					(58,565)
Амортизация	(5,127)	(817)	(1,237)	(926)	(8,107)
Расходы на персонал					(6,825)
Восстановление убытка от обесценения	6,755	–	–	–	6,755
Прочие доходы					1,322
Прочие расходы					(1,097)
Финансовые доходы					966
Финансовые расходы					(6,528)
Курсовая разница					(7)
Прибыль до налогообложения					25,933

На 31 декабря 2017 года

<i>Млн руб.</i>	Полувагон	Цистерна	Крытые	Прочие	Итого
Активы сегментов:	74,674	12,154	14,369	10,125	111,322
Основные средства	73,472	12,070	14,270	9,356	109,168
Нематериальные активы	1,202	84	99	65	1,450
Гудвил	–	–	–	704	704

**За год, закончившийся 31 декабря
 2016 года**

<i>Млн руб.</i>	Полувагон	Цистерна	Крытые	Прочие	Итого
Выручка от железнодорожных перевозок	43,777	19,700	8,444	6,666	78,587
Выручка от операционной аренды подвижного состава	4	574	19	1,044	1,641
Прочая выручка	357	159	57	1,649	2,222
Итого выручка по сегментам	44,138	20,433	8,520	9,359	82,450
Стоимость приобретенных услуг и материалов					(55,540)
Амортизация	(4,925)	(1,251)	(1,202)	(849)	(8,227)
Расходы на персонал					(6,850)
Убыток от обесценения гудвила	–	(4,151)	–	–	(4,151)
Убыток от обесценения вагонов	–	(589)	–	–	(589)
Прочие доходы					2,601
Прочие расходы					(636)
Финансовые доходы					1,428
Финансовые расходы					(8,405)
Курсовая разница					565
Прибыль до налогообложения					2,646

На 31 декабря 2016 года

<i>Млн руб.</i>	Полувагон	Цистерна	Крытые	Прочие	Итого
Активы сегментов:	57,215	14,417	15,436	11,250	98,318
Основные средства	55,330	14,376	15,392	10,516	95,614
Нематериальные активы	1,885	41	44	30	2,000
Гудвил	–	–	–	704	704

Активы и обязательства сегментов соотносятся с активами и обязательствами Группы следующим образом:

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2018		31 декабря 2017		31 декабря 2016	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Активы сегментов	106,315	–	111,322	–	98,318	–
Нераспределенные активы/ (обязательства):						
Прочие внеоборотные активы	821	–	814	–	662	–
Запасы	987	–	793	–	825	–
НДС к возмещению	1,926	–	2,225	–	2,508	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7,204	–	7,715	–	6,497	–
Авансы выданные	4,000	–	5,479	–	3,484	–
Банковские депозиты	11,443	–	–	–	–	–
Денежные средства и их эквиваленты	26,654	–	8,216	–	22,669	–
Кредиты и займы	–	(25,515)	–	(29,073)	–	(54,926)
Пенсионные обязательства	–	(378)	–	(489)	–	(455)
Обязательства по финансовой аренде	–	(6,764)	–	(7,769)	–	(2,949)
Прочие долгосрочные обязательства	–	(676)	–	(704)	–	(660)
Отложенные налоговые обязательства	–	(8,343)	–	(8,395)	–	(5,612)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	(3,143)	–	(3,626)	–	(3,739)
Авансы полученные	–	(4,481)	–	(3,500)	–	(3,925)
Обязательства по налогам	–	(1,899)	–	(1,464)	–	(932)
Итого	159,350	(51,199)	136,564	(55,020)	134,963	(73,198)

7. Управление финансовыми рисками

Система управления рисками

Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль над ее эффективностью несет Совет директоров Компании.

Политика Группы в отношении финансовых рисков направлена на выявление, оценку, определение приемлемого уровня, разработку планов и внедрение инструментов по управлению рисками. Система управления рисками регулярно анализируется с учетом изменения рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает процедуры внутреннего контроля и управления рисками с целью создания упорядоченной и действенной системы, в которой все работники понимают свою роль и ответственность.

Комитет по аудиту Компании контролирует менеджмент Группы в части соответствия групповым политикам и процедурам по управлению рисками и оценивает адекватность системы управления рисками и внутреннего контроля, опираясь на Управление внутреннего аудита. В функции Управления внутреннего аудита входят как регулярные, так и специальные проверки системы внутреннего контроля и управления рисками, результаты которых предоставляются Комитету по аудиту.

(а) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны ее клиентов или контрагентов по финансовым инструментам; в основном кредитный риск связан с торговой дебиторской задолженностью и денежными средствами и их эквивалентами, размещенными в банках. Основные инструменты управления риском – установление допустимых лимитов и соответствующих механизмов контроля соблюдения установленных лимитов.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность, включая активы по договору

Управление кредитным риском, связанным с торговой и прочей дебиторской задолженностью, осуществляется путем установления и последующего мониторинга кредитных лимитов для каждого существенного клиента. Кредитные лимиты утверждаются Кредитным Комитетом. Оказание услуг без предоплаты осуществляется только наиболее значимым клиентам Группы, имеющим подтвержденную кредитную историю. Оказание услуг прочим клиентам осуществляется на условиях предоплаты.

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого клиента. Однако руководство также учитывает факторы, которые могут оказать влияние на кредитный риск клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты. Примерно 52% (в 2017: 44%; в 2016: 20%) от дебиторской задолженности Группы приходится на дебиторскую задолженность от стратегического клиента (9.9% от выручки Группы (в 2017: 9.3%; в 2016: 8.6%) приходится на продажи данному клиенту).

На 31 декабря 2018 года сумма торговой и прочей дебиторской задолженности с учетом резерва под обесценение составляла 7,204 миллиона рублей (на 31 декабря 2017 года: 7,715 миллионов рублей; на 31 декабря 2016 года 6,497 миллионов рублей).

Убыток от обесценения

Группа создает резерв по обесценению, который представляет собой оценку убытка в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности.

Изменения в величине резерва по сомнительным долгам составили:

<i>Млн руб.</i>	2018	2017	2016
На 1 января	503	399	523
Списание безнадежной задолженности	(77)	(109)	(97)
Уменьшение резерва в течение периода	(202)	(306)	(471)
Начисление резерва в течение периода	76	519	444
На 31 декабря	300	503	399

Торговая и прочая дебиторская задолженность, в отношении которой резерв по сомнительным долгам не создавался, была следующим образом представлена по контрактным срокам платежа на конец отчетного периода:

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Непросроченная	6,467	6,591	4,055
Просроченная от 1 до 90 дней	400	626	727
Просроченная от 91 до 183 дней	68	103	215
Просроченная от 183 до 365 дней	63	55	183
Просроченная более 365 дней	206	340	1,317
Итого	7,204	7,715	6,497

Ожидаемые кредитные убытки рассчитывались исходя из статистических данных о кредитных убытках за последние два года.

В приведенных ниже таблицах представлена информация об оцениваемой подверженности кредитному риску и ожидаемых кредитных убытках в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9:

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2018	Оцениваемый уровень убытков	Оцениваемый резерв
Непросроченная	6,467	0,0%	–
Просроченная от 1 до 90 дней	400	0,0%	–
Просроченная от 91 до 183 дней	70	3,0%	2
Просроченная от 183 до 365 дней	80	21,0%	17
Просроченная более 365 дней	401	48,6%	195
Обесцененная	86	100,0%	86
Итого	7,504		300

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2017	Оцениваемый уровень убытков	Оцениваемый резерв
Непросроченная	6,591	0,0%	–
Просроченная от 1 до 90 дней	632	1,0%	6
Просроченная от 91 до 183 дней	106	3,0%	3
Просроченная от 183 до 365 дней	89	38,0%	34
Просроченная более 365 дней	655	48,0%	315
Обесцененная	145	100,0%	145
Итого	8,218		503

Группа воспользовалась освобождением, предусмотренным МСФО (IFRS) 9, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за 2016 год.

(ii) Краткосрочные инвестиции, денежные средства и их эквиваленты

Все существенные инвестиции Группы подлежат утверждению Советом директоров Группы.

В соответствии с политикой Группы свободные денежные средства размещаются в рамках установленных лимитов на депозиты в крупных российских и иностранных банках. Лимиты утверждаются Генеральными директорами наиболее существенных компаний Группы. На 31 декабря 2018 года в банках, имеющих инвестиционный рейтинг в соответствии со шкалой рейтинговых агентств Fitch и/или Moody's, были размещены банковские депозиты на общую сумму 11,443 миллионов рублей, денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 26,627 миллионов рублей (на 31 декабря 2017 года: 8,131 миллион рублей; на 31 декабря 2016 года: 22,562 миллионов рублей).

Группа оценила ожидаемые кредитные убытки и, основываясь на коротких сроках погашения и внешних кредитных рейтингах контрагентов, полагает, что денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск и начисление резерва не требуется.

Ниже представлены таблицы с распределением банковских депозитов, денежных средств и их эквивалентов в банках с указанием кредитных рейтингов банков по шкалам рейтинговых агентств Fitch и/или Moody's.

Млн руб.

Банковские депозиты	Fitch	Moody's	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2016
АО ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ)	BBB-	–	7,931	–	–
ПАО Росбанк	BBB-	Ba2	3,512	–	–
Итого			11,443	–	–

Млн руб.

Денежные средства и их эквиваленты	Fitch	Moody's	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2016
АО ЮниКредит Банк	BBB-	–	10,555	904	–
ПАО Банк ВТБ	–	Ba2	7,046	2,479	13,367
ПАО Росбанк	BBB-	Ba2	4,500	115	–
АО Банк ГПБ	BB+	Ba2	3,803	–	6,896
ПАО Сбербанк	BBB-	Ba2	8	453	51
АО Россельхозбанк	BB+	Ba2	–	4,180	1,044
Прочие	–	–	742	85	1,311
Итого			26,654	8,216	22,669

(b) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности с выполнением финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью состоит из нескольких элементов, в том числе прогнозирование денежного потока на горизонте от одного дня до года, мониторинг исполнения бюджетов, а также наличие у Группы ликвидных средств и доступных кредитных ресурсов по кредитным и лизинговым договорам.

Ниже указаны договорные сроки погашения финансовых обязательств Группы с учетом ожидаемых процентных платежей:

Млн руб.

31 декабря 2018	Балансовая стоимость	Денежный поток согласно договору				
		Итого	Менее 1 года	1 – 3 лет	3 – 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	11,030	13,856	3,906	6,130	1,655	2,165
Облигации, выпущенные без обеспечения	14,485	15,292	15,290	2	–	–
Прочие долгосрочные обязательства	676	676	–	676	–	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3,143	3,143	3,143	–	–	–
Обязательства по финансовой аренде	6,764	9,589	1,478	2,910	2,388	2,813
Итого	36,098	42,556	23,817	9,718	4,043	4,978

Млн руб.

31 декабря 2017	Балансовая стоимость	Денежный поток согласно договору				
		Итого	Менее 1 года	1 – 3 лет	3 – 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	12,184	14,386	6,288	6,129	1,969	–
Облигации, выпущенные без обеспечения	16,889	19,672	4,380	15,292	–	–
Прочие долгосрочные обязательства	704	704	–	704	–	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3,626	3,626	3,626	–	–	–
Обязательства по финансовой аренде	7,769	11,499	1,845	2,955	2,717	3,982
Итого	41,172	49,887	16,139	25,080	4,686	3,982

31 декабря 2016	Балансовая стоимость	Денежный поток согласно договору				
		Итого	Менее 1 года	1 – 3 лет	3 – 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	29,283	39,032	10,620	9,271	10,659	8,482
Облигации, выпущенные без обеспечения	25,643	33,582	3,087	24,907	5,588	–
Прочие долгосрочные обязательства	660	660	–	–	660	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3,739	3,739	3,739	–	–	–
Обязательства по финансовой аренде	2,949	4,151	1,602	1,165	835	549
Итого	62,274	81,164	19,048	35,343	17,742	9,031

При подготовке консолидированной финансовой отчетности на основе принципа продолжающейся деятельности руководство принимало во внимание все факторы, которые могут оказать влияние на будущее развитие, результаты деятельности и финансовое положение Группы, включая будущие денежные потоки, ликвидность, доступность кредитных средств, а также риски и неопределенности, относящиеся к деятельности Группы.

Принимая во внимание все факторы, влияющие на деятельность Группы, руководство полагает, что Группа обладает достаточными ресурсами (включая денежные средства, которые составляют 26,654 миллиона рублей на 31 декабря 2018 года, а также будущие денежные потоки от операционной и финансовой деятельности) для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем.

На 31 декабря 2018 года лимит кредитных линий, доступных Группе, составлял 64,000 миллиона рублей (на 31 декабря 2017 года: 61,000 миллионов рублей; на 31 декабря 2016 года: 39,000 миллионов рублей).

(с) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения таких рыночных параметров, как курсы валют, процентные ставки и курсы ценных бумаг, окажут влияние на прибыль Группы или на стоимость финансовых инструментов, находящихся в собственности Группы. Управление рыночным риском нацелено на максимизацию доходности в рамках установленных лимитов.

(i) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции по закупкам, размещению депозитов и привлечению заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты предприятий Группы. Валютой большинства таких транзакций является доллар США (и валюты, курс которых привязан к нему) или ЕВРО.

Анализ чувствительности

Укрепление/ослабление доллара США (и валют, курс которых привязан к нему) на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2018 при условии, что другие переменные, в том числе процентные ставки, остаются неизменными, увеличило/уменьшило бы прибыль после налогообложения на 923 млн рублей (2017: увеличило/уменьшило на 33 млн рублей; 2016: RUB уменьшило/увеличило на 193 млн рублей).

Укрепление/ослабление евро на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2018 при условии, что другие переменные, в том числе процентные ставки, остаются неизменными, увеличило/уменьшило бы прибыль после налогообложения на 970 млн рублей (2017: нет влияния; 2016: уменьшило/увеличило на 3 млн рублей).

Изменение в курсах данных валют относительно функциональной валюты не оказали бы прямого влияния на прочий совокупный доход или капитал.

(ii) Риск изменения процентных ставок

На отчетную дату отслеживаемая менеджментом структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой:			
Кредиты и займы	11,030	12,184	11,334
Облигации, выпущенные без обеспечения	14,485	16,889	25,643
Обязательства по финансовой аренде	6,764	7,507	2,476
	32,279	36,580	39,453
Финансовые инструменты с плавающей ставкой:			
Кредиты и займы	–	–	17,949
Обязательства по финансовой аренде	–	262	473
	–	262	18,422
Итого	32,279	36,842	57,875

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

Группа не имеет каких-либо финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Таким образом, изменение процентных ставок не оказывает влияния на прибыль или убыток.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

Обоснованно возможное изменение ставок процента на 1,000 базисных пунктов на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года не оказало бы существенного влияния на величину капитала и прибыли или убытка за 2018 и 2017 годы.

Обоснованно возможное изменение ставок процента на 1,000 базисных пунктов на 31 декабря 2016 года увеличило (уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка после налогообложения за период на суммы, указанные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности, обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

<i>Млн руб.</i>	2016			
	Прибыль или убыток за год		Капитал	
	Повышение на 1,000 б. п.	Понижение на 1,000 б. п.	Повышение на 1,000 б. п.	Понижение на 1,000 б. п.
Инструменты с переменной ставкой процента	(1,474)	1,474	(1,474)	1,474
Итого	(1,474)	1,474	(1,474)	1,474

(d) Справедливая и балансовая стоимость

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 годов существенно не отличается от их балансовой стоимости, за исключением следующих видов долгового финансирования:

<i>Млн руб.</i>	Валюта	31 декабря 2018	
		Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Кредиты и займы	Рубли РФ	11,297	11,030
Облигации, выпущенные без обеспечения	Рубли РФ	14,702	14,485
Обязательства по финансовой аренде	Рубли РФ	7,210	6,764
Итого		33,209	32,279

<i>Млн руб.</i>	Валюта	31 декабря 2017	
		Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Кредиты и займы	Рубли РФ	9,701	9,173
Облигации, выпущенные без обеспечения	Рубли РФ	17,518	16,889
Обязательства по финансовой аренде	Рубли РФ	8,018	7,507
Итого		35,237	33,569

31 декабря 2016			
<i>Млн руб.</i>	Валюта	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Кредиты и займы	Рубли РФ	12,067	11,334
Облигации, выпущенные без обеспечения	Рубли РФ	27,090	25,643
Обязательства по финансовой аренде	Рубли РФ	2,752	2,476
Итого		41,909	39,453

При оценке справедливой стоимости Группа основывалась на данных в отношении рыночных процентных ставок по аналогичным обязательствам, что соответствует второму уровню в иерархии справедливой стоимости.

(е) Управление капиталом

Группа проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем.

Руководство Группы анализирует три основных показателя деятельности:

- рентабельность;
- ликвидность;
- финансовый рычаг.

Как указано в Пояснении 21 Группа имеет ряд ковенантов, включая ограничения на соотношение чистого долга к EBITDA. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. все ковенанты были выполнены. По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа не имеет обязательств, по которым установлены ковенанты.

8. Выручка

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Выручка по договорам с покупателями			
Железнодорожные перевозки	99,243	93,351	78,587
Прочее	2,489	2,496	2,222
Операционная аренда подвижного состава	2,375	2,172	1,641
Итого	104,107	98,019	82,450

Данные о выручке по отчетным операционным сегментам деятельности Группы представлены в Пояснении 6.

В следующей таблице представлена информация о дебиторской задолженности, активах и обязательствах по договорам с покупателями.

<i>Млн руб.</i>	Поясн.	31 декабря 2018	1 января 2018
Дебиторская задолженность, которая включена в состав «Торговой и прочей дебиторской задолженности»	18	2,812	3,092
Активы по договору, которые включены в состав «Торговой и прочей дебиторской задолженности»	18	447	958
Обязательства, которые включены в состав «Авансов полученных»	25	2,559	1,686

Активы по договору, прежде всего, относятся к правам Группы на получение возмещения за услуги, которые были выполнены, но счета за них еще не выставлены на отчетную дату.

Обязательства по договору изначально относятся к prepaid возмещению, полученному от покупателей, по которым выручка признается на протяжении времени. Сумма обязательств по договору на начало периода, была отражена как выручка за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

9. Стоимость приобретенных услуг и материалов

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Железнодорожный тариф: плата за пробег порожних вагонов	32,559	35,763	35,708
Операционная аренда	7,147	7,501	4,513
Транспортные услуги	6,049	5,632	6,095
Материалы, ремонт и техническое обслуживание	4,914	5,505	4,550
Налог на имущество	690	753	870
Прочие расходы	3,182	3,411	3,804
Итого	54,541	58,565	55,540

10. (Убыток от обесценения)/восстановление убытка

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Восстановление обесценения / (обесценение) основных средств (Пояснение 15)	–	6,755	(589)
Обесценение активов, предназначенных для продажи	(568)	–	–
Обесценение гудвила (Пояснение 16)	–	–	(4,151)
Итого	(568)	6,755	(4,740)

В 2017 году, в результате проведенной оценки на основе прогнозируемых денежных потоков (Пояснение 16), Группа отразила восстановление обесценения полувагонов в сумме 6,755 миллионов рублей. Восстановление обесценения связано с улучшением рыночной конъюнктуры в данном сегменте.

В 2016 году, в результате проведенной оценки возмещаемой стоимости каждой ЕГДС на основе прогнозируемых денежных потоков, Группа отразила обесценение гудвила, относящегося к ЕГДС цистерны, в сумме 4,151 миллион рублей, а также отразила обесценение цистерн в сумме 589 миллионов рублей. Снижение возмещаемой стоимости ЕГДС цистерны произошло вследствие ухудшения рыночной конъюнктуры.

11. Прочие доходы

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Штрафы полученные	1,069	647	564
Доход от выбытия основных средств	426	487	1,564
Восстановленные резервы	336	–	–
Прочие доходы	253	188	473
Итого	2,084	1,322	2,601

12. Прочие расходы

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Начисленные резервы	–	539	–
Прочие расходы	515	558	636
Итого	515	1,097	636

13. Финансовые доходы

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Проценты по банковским депозитам	1,119	966	1,418
Прочие финансовые доходы	–	–	10
Итого	1,119	966	1,428

14. Финансовые расходы

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Процентные расходы по облигациям, выпущенным без обеспечения	1,975	3,018	3,104
Процентные расходы по банковским кредитам	1,311	2,036	4,676
Процентные расходы по обязательствам финансовой аренды	821	798	580
Прочие финансовые расходы	34	676	45
Итого	4,141	6,528	8,405

15. Основные средства

<i>Млн руб.</i>	Вагоны	Здания и оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2016 года	173,190	2,488	1,311	176,989
Поступления	250	13	285	548
Активы, введенные в эксплуатацию	–	104	(104)	–
Выбытия	(14,694)	(20)	–	(14,714)
Остаток на 31 декабря 2016 года	158,746	2,585	1,492	162,823
Накопленная амортизация и обесценение				
Остаток на 1 января 2016 года	(66,868)	(681)	–	(67,549)
Начисленная амортизация за год	(6,997)	(171)	–	(7,168)
Обесценение	(589)	–	–	(589)
Выбытия	8,083	14	–	8,097
Остаток на 31 декабря 2016 года	(66,371)	(838)	–	(67,209)
Балансовая стоимость				
Остаток на 1 января 2016 года	106,322	1,807	1,311	109,440
Остаток на 31 декабря 2016 года	92,375	1,747	1,492	95,614

<i>Млн руб.</i>	Вагоны	Здания и оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2017 года	158,746	2,585	1,492	162,823
Поступления	15,637	53	2,276	17,966
Активы, введенные в эксплуатацию	1,431	2,239	(3,670)	–
Выбытия	(7,132)	(41)	–	(7,173)
Остаток на 31 декабря 2017 года	168,682	4,836	98	173,616
Накопленная амортизация и обесценение				
Остаток на 1 января 2017 года	(66,371)	(838)	–	(67,209)
Начисленная амортизация за год	(6,806)	(174)	–	(6,980)
Восстановление обесценения	6,755	–	–	6,755
Выбытия	2,956	30	–	2,986
Остаток на 31 декабря 2017 года	(63,466)	(982)	–	(64,448)
Балансовая стоимость				
Остаток на 1 января 2017 года	92,375	1,747	1,492	95,614
Остаток на 31 декабря 2017 года	105,216	3,854	98	109,168

<i>Млн руб.</i>	Вагоны	Здания и оборудование	Незавершен- ное строительство	Итого
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2018 года	168,682	4,836	98	173,616
Поступления	4,273	469	391	5,133
Активы, введенные в эксплуатацию	–	48	(48)	–
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(1,162)	–	–	(1,162)
Выбытия	(7,005)	(92)	–	(7,097)
Остаток на 31 декабря 2018 года	164,788	5,261	441	170,490
Накопленная амортизация и обесценение				
Остаток на 1 января 2018 года	(63,466)	(982)	–	(64,448)
Начисленная амортизация за год	(5,700)	(258)	–	(5,958)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	621	–	–	621
Выбытия	2,973	68	–	3,041
Остаток на 31 декабря 2018 года	(65,572)	(1,172)	–	(66,744)
Балансовая стоимость				
Остаток на 1 января 2018 года	105,216	3,854	98	109,168
Остаток на 31 декабря 2018 года	99,216	4,089	441	103,746

В состав основных средств, в группу Вагоны, включены остатки деталей, учитываемых как существенные компоненты основных средств, но не установленных на вагоны. Балансовая стоимость данных остатков на 31 декабря 2018 года составляла 4,891 миллионов рублей (на 31 декабря 2017 года: 4,949 миллионов рублей; на 31 декабря 2016 года: 7,807 миллионов рублей).

Снижение сумм амортизации в 2018 году по сравнению с 2017 годом в основном обусловлено пересмотром ликвидационной стоимости вагонов. Рост ликвидационной стоимости связан с увеличением стоимости металлолома в 2018 году.

Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2018 года 10,577 вагонов балансовой стоимостью 14,925 миллионов рублей были заложены в качестве обеспечения банковского кредита (на 31 декабря 2017 года: 10,060 вагонов балансовой стоимостью 12,601 миллион рублей; на 31 декабря 2016 года: 14,274 вагонов балансовой стоимостью 19,185 миллионов рублей) (Пояснение 21).

Финансовая аренда (лизинг) вагонов

Группа арендует вагоны на основании договоров финансовой аренды (лизинга). По истечении срока действия каждого из договоров право собственности на арендованные активы переходит к Группе. Арендованное оборудование выступает в качестве обеспечения обязательств по договорам финансовой аренды. По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость арендованных вагонов составила 8,415 миллионов рублей (на 31 декабря 2017 года: 12,016 миллионов рублей; на 31 декабря 2016 года: 9,951 миллион рублей).

16. Нематериальные активы и гудвил

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Програмное обеспечение, базы данных, патенты и лицензии	1,865	710	274
Гудвил	704	704	704
Контракт с клиентами	–	740	1,726
Итого	2,569	2,154	2,704

В сентябре 2013 года Группа приобрела 100% долю в АО «СтальТранс» за 150 миллионов долларов США (4,931 миллион рублей). АО «СтальТранс» является стороной эксклюзивного сервисного контракта с группой Северсталь, который был признан в качестве нематериального актива и амортизировался линейным методом в течение 5 лет. Начисленная за 2018 год амортизация составила 740 миллионов рублей (2017: 986 миллионов рублей; 2016: 986 миллионов рублей). Приобретенная компания не имела каких-либо других активов или обязательств на момент приобретения.

Оценка на обесценение гудвила по единицам, генерирующим денежные средства (ЕГДС)

Руководство Группы провело оценку гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения на 31 декабря 2018 года, 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

Для целей проверки на обесценение, общая сумма гудвила была распределена на единицы, генерирующие денежные средства (далее сокращенно – ЕГДС). Менеджмент выделяет четыре ЕГДС в соответствии с типами подвижного состава. Сумма гудвила, относящаяся к ЕГДС полувагоны, была признана равной нулю, распределение гудвила между другими ЕГДС с учетом обесценения представлено ниже:

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Цистерны	–	–	4,151
Обесценение за год	–	–	(4,151)
Прочие	704	704	704
Итого	704	704	704

Модель оценки на обесценение

Модель оценки представляет собой тест на обесценение, проведенный по состоянию на 31 декабря 2018 года, 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

Допущения

Возмещаемая стоимость каждой ЕГДС, включающей гудвил и основные средства Группы, была определена на основании ценности использования данной единицы. Ценность использования ЕГДС Группы определяется с помощью модели, разработанной Компанией, которая основывается на определенных факторах и допущениях. Насколько это возможно, факторы и допущения основываются на внешней рыночной информации или на внутренних исторических данных Компании. Для оценки ценности использования менеджмент прогнозировал денежные потоки, ожидаемые в течение ближайших семи лет. Семилетний период выбран в связи с необходимостью учесть в прогнозе эффект от запрета на продление срока службы вагонов, введенного Минтрансом России в декабре 2015 года. Ожидаемый долгосрочный рост тарифов в сфере железнодорожных перевозок, использованный для экстраполяции денежных потоков на последующие периоды, составил 4% (на 31 декабря 2017 года: 4%; на 31 декабря 2016 года: 4%). Ставка дисконтирования составила 14% с учетом налога на прибыль (на 31 декабря 2017 года: 12.6%; на 31 декабря 2016 года: 15.1%).

Возмещаемая стоимость ЕГДС наиболее чувствительна к изменению следующих допущений:

- средневзвешенная стоимость капитала;
- тариф на услуги в течение прогнозируемого периода – прогноз изменений тарифа на услуги по всем родам подвижного состава, за исключением полувагонов, базируется на индексах цен производителей, публикуемых МЭРТ. По полувагонам, в связи с существенным сокращением предложения на рынке, в модели по состоянию на 31 декабря 2018 года прогнозируется 8,2% рост в 2019 г. и 5,1% коррекция вниз в 2020 г., связанная с насыщением рынка. В модели оценки по состоянию на 31 декабря 2017 года прогнозировался 12% рост в 2018 г. и 8% коррекция вниз в 2019 г., связанная с насыщением рынка. В модели оценки по состоянию на 31 декабря 2016 года прогнозировался 24% рост в 2017 г. и 3% коррекция вниз в 2019 г., связанная с насыщением рынка.
- ставка роста, использованная для экстраполяции денежных потоков после прогнозируемого периода;
- объем перевозок – Компания планирует стабильную загрузку существующего парка в течение прогнозного периода.

Модель оценки по состоянию на 31 декабря 2018 года была чувствительна к изменению следующих допущений:

- В случае увеличения средневзвешенной стоимости капитала на 2 п.п. возмещаемая стоимость ЕГДС полувагоны снизилась бы на 10,931 миллион рублей, возмещаемая стоимость ЕГДС цистерны снизилась бы на 1,239 миллионов рублей, возмещаемая стоимость ЕГДС крытые снизилась бы на 1,312 миллионов рублей и возмещаемая стоимость ЕГДС прочие снизилась бы на 2,182 миллиона рублей, что привело бы к обесценению основных средств в размере 554 миллиона рублей.
- При росте тарифа на услуги на 1 п.п. ниже допущений руководства возмещаемая стоимость ЕГДС полувагоны снизилась бы на 14,340 миллионов рублей, возмещаемая стоимость ЕГДС цистерны снизилась бы на 2,573 миллиона рублей, возмещаемая стоимость ЕГДС крытые снизилась бы на 1,386 миллионов рублей и возмещаемая стоимость ЕГДС прочие снизилась бы на 1,731 миллион рублей, что привело бы к обесценению основных средств в размере 1,901 миллион рублей.
- В случае применения ставки роста, использованной для экстраполяции денежных потоков после прогнозируемого периода, на 1 п.п. ниже допущений руководства возмещаемая стоимость ЕГДС полувагоны снизилась бы на 2,969 миллионов рублей, возмещаемая стоимость ЕГДС крытые снизилась бы на 303 миллиона рублей и возмещаемая стоимость ЕГДС прочие снизилась бы на 521 миллион рублей, что не привело бы к обесценению основных средств.

Модель оценки по состоянию на 31 декабря 2017 года была чувствительна к изменению следующих допущений:

- В случае увеличения средневзвешенной стоимости капитала на 2 п.п. возмещаемая стоимость ЕГДС полувагоны снизилась бы на 12,214 миллионов рублей, возмещаемая стоимость ЕГДС цистерны снизилась бы на 1,427 миллионов рублей и возмещаемая стоимость ЕГДС прочие снизилась бы на 5,188 миллионов рублей, что привело бы к дополнительному обесценению основных средств в размере 679 миллионов рублей.
- При росте тарифа на услуги на 1 п.п. ниже допущений руководства возмещаемая стоимость ЕГДС полувагоны снизилась бы на 18,527 миллионов рублей, возмещаемая стоимость ЕГДС цистерны снизилась бы на 3,367 миллионов рублей и возмещаемая стоимость ЕГДС прочие снизилась бы на 4,726 миллионов рублей, что привело бы к дополнительному обесценению основных средств в размере 2,620 миллионов рублей.
- В случае применения ставки роста, использованной для экстраполяции денежных потоков после прогнозируемого периода, на 1 п.п. ниже допущений руководства возмещаемая стоимость ЕГДС полувагоны снизилась бы на 2,369 миллионов рублей и возмещаемая стоимость ЕГДС прочие

снизилась бы на 1,166 миллионов рублей, что не привело бы к дополнительному обесценению основных средств и гудвила.

Модель оценки по состоянию на 31 декабря 2016 года была чувствительна к изменению следующих допущений:

- В случае увеличения средневзвешенной стоимости капитала на 2 п.п. возмещаемая стоимость ЕГДС полувагоны снизилась бы на 5,853 миллиона рублей, возмещаемая стоимость ЕГДС цистерны снизилась бы на 1,215 миллионов рублей и возмещаемая стоимость ЕГДС прочие снизилась бы на 4,890 миллионов рублей, что привело бы к дополнительному обесценению основных средств в размере 7,067 миллионов рублей.
- При росте тарифа на услуги на 1 п.п. ниже допущений руководства возмещаемая стоимость ЕГДС полувагоны снизилась бы на 7,318 миллионов рублей, возмещаемая стоимость ЕГДС цистерны снизилась бы на 2,057 миллионов рублей и возмещаемая стоимость ЕГДС прочие снизилась бы на 3,429 миллионов рублей, что привело бы к дополнительному обесценению основных средств в размере 9,375 миллионов рублей.
- В случае применения ставки роста, использованной для экстраполяции денежных потоков после прогнозируемого периода, на 1 п.п. ниже допущений руководства возмещаемая стоимость ЕГДС полувагоны снизилась бы на 1,642 миллиона рублей и возмещаемая стоимость ЕГДС прочие снизилась бы на 1,561 миллион рублей, что привело бы к дополнительному обесценению основных средств в размере 2,500 миллионов рублей, а также гудвила в размере 703 миллионов рублей.

17. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль составили:

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Текущий налог на прибыль			
Начислено в отчетном периоде	(7,321)	(3,371)	(24)
Отложенный налог на прибыль			
Возникновение и восстановление временных разниц	52	(2,783)	(1,604)
Итого	(7,269)	(6,154)	(1,628)

Руководство полагает, что все налоговые обязательства для всех открытых налоговых периодов были начислены адекватно. Данная оценка учитывает множество факторов, включая интерпретации налогового законодательства и предшествующий опыт компании. Для всех значительных компаний Группы применяется ставка по налогу на прибыль, действующая в Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма задолженности по налогу на прибыль составляла 291 миллион рублей (по состоянию на 31 декабря 2017: 447 миллионов рублей; по состоянию на 31 декабря 2016 сумма авансового платежа по налогу на прибыль составляла 49 миллионов рублей).

Сверка эффективной ставки налога

<i>Млн руб.</i>	2018		2017		2016	
Прибыль до налогообложения	33,876		25,933		2,646	
Налог на прибыль, рассчитанный по налоговой ставке, действующей в Российской Федерации	20.0%	(6,775)	20.0%	(5,187)	20.0%	(529)
Невычитаемые расходы	0.8%	(262)	3.7%	(967)	41.5%	(1,099)
Недоначислено в предшествующие годы	0.7%	(232)	–	–	–	–
Итого	21.5%	(7,269)	23.7%	(6,154)	61.5%	(1,628)

Изменение сальдо отложенного налога:

<i>Млн руб.</i>	1 января 2016	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2016	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2017	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2018
Отложенные налоговые активы							
Займы и кредиты	4,415	(2,149)	2,266	(432)	1,834	372	2,206
Обязательства по финансовой аренде	999	(409)	590	964	1,554	(201)	1,353
Торговая и прочая дебиторская задолженность	720	(620)	100	1,060	1,160	(730)	430
Прочие	392	185	577	(577)	–	–	–
Налоговый убыток, переносимый на следующие периоды	4,616	(3,613)	1,003	(1,003)	–	–	–
	11,142	(6,606)	4,536	12	4,548	(559)	3,989
Отложенные налоговые обязательства							
Основные средства	(14,763)	4,822	(9,941)	(2,527)	(12,468)	573	(11,895)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(322)	180	(142)	(17)	(159)	119	(40)
Прочие	(65)	–	(65)	(251)	(316)	(81)	(397)
	(15,150)	5,002	(10,148)	(2,795)	(12,943)	611	(12,332)
Отложенные налоговые обязательства	(4,008)	(1,604)	(5,612)	(2,783)	(8,395)	52	(8,343)

18. Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Торговая дебиторская задолженность третьих лиц	6,141	6,720	4,002
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Пояснение 28(с))	19	253	295
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности	(90)	(227)	(206)
Торговая дебиторская задолженность	6,070	6,746	4,091
Прочая дебиторская задолженность третьих лиц	1,136	1,216	2,503
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон (Пояснение 28(с))	208	29	96
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности	(210)	(276)	(193)
Прочая дебиторская задолженность	1,134	969	2,406
Итого	7,204	7,715	6,497

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2018 года включает в себя дебиторскую задолженность по договорам с покупателями в сумме 2,812 миллиона рублей (на 31 декабря 2017: 3,092 миллиона рублей) и активы по договору в сумме 447 миллионов рублей (на 31 декабря 2017: 958 миллионов рублей) (Пояснение 8).

Прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2018 года включает в себя 27 миллионов рублей штрафов (на 31 декабря 2017 года: 93 миллиона рублей; на 31 декабря 2016 года: 1,476 миллионов рублей), выставленных ОАО «РЖД» в соответствии с условиями договоров.

19. Денежные средства и их эквиваленты

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Банковские депозиты со сроком размещения до трех месяцев	26,343	7,597	21,408
Остатки средств на банковских счетах и денежные средства в кассе	311	619	1,261
Итого	26,654	8,216	22,669

Информация о подверженности Группы процентному и кредитному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Пояснении 7.

20. Собственный капитал и резервы

Собственный капитал

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Выпущенные акции			
АО «ПГК»	31,346	31,346	31,346
Итого 31,346,364,597 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая	31,346	31,346	31,346

На 31 декабря 2018 года, 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года акции полностью оплачены.

Добавочный капитал

Разница между полученными денежными средствами и номинальной стоимостью выпущенных акций была отражена в добавочном капитале.

21. Кредиты и займы

В данном пояснении представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Пояснении 7.

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Долгосрочные кредиты и займы			
Облигации, выпущенные без обеспечения	2	14,116	25,000
Банковские кредиты	8,108	6,861	21,312
Итого долгосрочные кредиты и займы	8,110	20,977	46,312
Краткосрочные кредиты и займы			
Облигации, выпущенные без обеспечения	14,483	2,773	643
Банковские кредиты	2,922	5,323	7,971
Итого краткосрочные кредиты и займы	17,405	8,096	8,614
Итого	25,515	29,073	54,926

Банковские кредиты на 31 декабря 2018 года представляют собой кредиты с фиксированной процентной ставкой, со сроком погашения с 2021 по 2027 годы.

На 31 декабря 2018 года у Группы имелась задолженность по банковским кредитам с фиксированной процентной ставкой, полученным в рублях, эффективная ставка по которым составляла от 8.93% до 12.87% годовых (на 31 декабря 2017 года: банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой, полученные в рублях - от 8.45% до 12.96% годовых; на 31 декабря 2016 года: банковский кредит с плавающей процентной ставкой, полученный в долларах США - 4.3%, банковский кредит с плавающей процентной ставкой, полученный в рублях - 11.21%, банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой, полученные в рублях - от 11.38% до 14.69%).

В период с сентября по ноябрь 2015 года Группа разместила четыре выпуска неконвертируемых облигаций общей номинальной стоимостью 25,000 миллионов рублей с фиксированной процентной ставкой от 11.8% до 12.7% годовых на период от 3 до 4.5 лет. Срок обращения облигаций составляет 10 лет, оферта,

дающая держателям право требовать досрочное погашение, наступает через 3-4.5 года с даты начала размещения в зависимости от выпуска. В декабре 2017 года Группа досрочно выкупила облигации общей номинальной стоимостью 8,552 миллиона рублей.

На 31 декабря 2018 года общая сумма банковских кредитов в размере 11,030 миллионов рублей (на 31 декабря 2017 года: 9,172 миллиона рублей; на 31 декабря 2016 года: 14,274 миллиона рублей) была обеспечена залогом вагонов с балансовой стоимостью 14,925 миллионов рублей (на 31 декабря 2017 года: 12,601 миллион рублей; на 31 декабря 2016 года: 19,185 миллионов рублей) (Пояснение 15).

Кредитные соглашения Компаний группы содержат ряд ковенантов, включая ограничения на соотношение чистого долга к EBITDA. На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года все ковенанты были соблюдены. По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа не имеет обязательств, по которым установлены ковенанты.

22. Обязательства по финансовой аренде

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде	5,962	6,751	1,746
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	802	1,018	1,203
Итого	6,764	7,769	2,949

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

<i>Млн руб.</i>	Минимальные будущие арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
На 31 декабря 2018 года			
Менее одного года	1,478	676	802
От 1 года до 5 лет	5,298	1,772	3,526
Свыше 5 лет	2,813	377	2,436
Итого	9,589	2,825	6,764
На 31 декабря 2017 года			
Менее одного года	1,845	827	1,018
От 1 года до 5 лет	5,672	2,211	3,461
Свыше 5 лет	3,982	692	3,290
Итого	11,499	3,730	7,769
На 31 декабря 2016 года			
Менее одного года	1,602	399	1,203
От 1 года до 5 лет	2,000	698	1,302
Свыше 5 лет	549	105	444
Итого	4,151	1,202	2,949

23. Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

В таблицах ниже представлено изменение обязательств, возникающих от финансовой деятельности, включая денежные потоки и неденежные движения:

<i>Млн руб.</i>	Банковские кредиты	Облигации, выпущенные без обеспечения	Обязательства по финансовой аренде	Итого
На 1 января 2016 года	35,224	25,625	4,993	65,842
Получение заемных средств	22,000	–	–	22,000
Погашение заемных средств	(27,177)	–	–	(27,177)
Выплаты по обязательствам финансовой аренды	–	–	(2,044)	(2,044)
Проценты уплаченные	(4,722)	(3,086)	(580)	(8,388)
Расход по процентам	4,676	3,104	580	8,360
Курсовая разница	(718)	–	–	(718)
На 31 декабря 2016 года	29,283	25,643	2,949	57,875
Поступления от сделок продажи с обратной финансовой арендой	–	–	6,354	6,354
Получение заемных средств	5,000	–	–	5,000
Погашение заемных средств	(21,975)	(8,552)	–	(30,527)
Выплаты по обязательствам финансовой аренды	–	–	(1,542)	(1,542)
Проценты уплаченные	(2,096)	(3,220)	(790)	(6,106)
Выплаты прочих финансовых расходов	–	(663)	–	(663)
Расход по процентам	2,036	3,018	798	5,852
Прочие финансовые расходы	–	663	–	663
Курсовая разница	(64)	–	–	(64)
На 31 декабря 2017 года	12,184	16,889	7,769	36,842
Получение заемных средств	4,660	–	–	4,660
Погашение заемных средств	(5,800)	(2,332)	–	(8,132)
Выплаты по обязательствам финансовой аренды	–	–	(1,002)	(1,002)
Проценты уплаченные	(1,325)	(2,047)	(824)	(4,196)
Расход по процентам	1,311	1,975	821	4,107
На 31 декабря 2018 года	11,030	14,485	6,764	32,279

24. Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Торговая кредиторская задолженность третьим лицам	1,275	1,579	1,523
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам (Пояснение 28(с))	18	98	140
Торговая кредиторская задолженность	1,293	1,677	1,663
Прочая кредиторская задолженность третьим лицам	1,850	1,949	2,076
Прочая кредиторская задолженность	1,850	1,949	2,076
Итого	3,143	3,626	3,739

25. Авансы полученные

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Авансы от третьих лиц	2,482	2,204	2,140
Авансы от связанных сторон (Пояснение 28(с))	1,999	1,296	1,785
Итого	4,481	3,500	3,925

Авансы полученные по состоянию на 31 декабря 2018 года включают в себя обязательства по договорам с покупателями в сумме 2,559 миллионов рублей (на 31 декабря 2017: 1,686 миллионов рублей) (Пояснение 8).

26. Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2018, 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 будущие минимальные арендные платежи по договорам без права досрочного прекращения подлежат уплате в следующем порядке:

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Менее одного года	6,597	5,720	4,780
От 1 года до 5 лет	5,276	7,190	7,455
Свыше 5 лет	2,723	2,666	2,819
Итого	14,596	15,576	15,054

По состоянию на 31 декабря 2018, 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 будущие минимальные арендные платежи по договорам без права досрочного прекращения подлежат получению в следующем порядке:

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Менее одного года	1,376	1,277	1,111
От 1 года до 5 лет	512	2,095	-
Итого	1,888	3,372	1,111

27. Условные обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Данные правила трансфертного ценообразования предусматривают обязанность налогоплательщиков готовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ (для целей контроля цен по таким операциям пороговое значение не применяется). В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (1 млрд. руб., начиная с 2014 года).

Соответствие цен рыночному уровню также может быть предметом проверки с точки зрения концепции необоснованной налоговой выгоды.

Помимо этого, был принят ряд законов, которые внесли изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. В частности, с 1 января 2015 года были введены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями и их деятельности, такие как концепция бенефициарного владения доходов, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др. Данное законодательство и практика его применения продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств.

Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

28. Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Непосредственным материнским предприятием АО «ПГК» является UCL Rail B.V. Непосредственное материнское предприятие не представляет отчетность, находящуюся в открытом доступе. Следующим по старшинству промежуточным материнским предприятием, которое публикует такую финансовую отчетность, является UCLH B.V. Промежуточные материнские компании, следующие по старшинству за UCLH B.V., отчетность не публикуют.

(b) Вознаграждение менеджменту

Вознаграждения, полученные ключевым руководящим персоналом в отчетном году, составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал:

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся		
	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Заработная плата и премии	615	493	392

(с) Операции с прочими связанными сторонами

Выручка

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся		
	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Предприятия под общим контролем (Группа НЛМК)	23,266	17,910	17,264
Прочие связанные стороны	270	548	350

Стоимость приобретенных услуг и материалов

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся		
	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Предприятия под общим контролем (Группа НЛМК)	124	106	61
Прочие связанные стороны	219	243	36

Прочие доходы

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Выручка от продажи основных средств предприятиям под общим контролем (Группа НЛМК)	532	508	722
Выручка от продажи основных средств прочим связанным сторонам	12	58	–
Прочие доходы от прочих связанных сторон	8	25	–
Прочие доходы от предприятий под общим контролем (Группа НЛМК)	77	17	–

Кредиторская и дебиторская задолженность

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Торговая дебиторская задолженность предприятий под общим контролем (Группа НЛМК)	8	195	295
Торговая дебиторская задолженность прочим связанным сторонам	11	87	96
Прочая дебиторская задолженность предприятий под общим контролем (Группа НЛМК)	208	–	–
Авансы, полученные от предприятий под общим контролем (Группа НЛМК)	(1,995)	(1,296)	(1,785)
Авансы, полученные от прочих связанных сторон	(4)	–	–
Торговая кредиторская задолженность перед прочими связанными сторонами	(18)	(98)	(140)

29. Исправление ошибок

Ошибки за 2016 и 2017 года, выявленные в 2018 году, были исправлены путем пересчета каждой из затронутых статей финансовой отчетности за предыдущие периоды. В приведенных ниже таблицах представлена информация о влиянии данных изменений на консолидированную финансовую отчетность Группы:

(а) Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>Млн руб.</i>	Представлено в отчетности за предыдущий год		
	Корректировки	Пересчитано	
За год, закончившийся 31 декабря 2016			
Выручка	81,966	484	82,450
Стоимость приобретенных услуг и материалов	(54,831)	(709)	(55,540)
Прочие доходы	3,016	(415)	2,601
Прочие расходы	(1,506)	870	(636)
Прибыль от операционной деятельности	8,828	230	9,058
Прибыль до налогообложения	2,416	230	2,646
Отложенный налог на прибыль	(1,472)	(132)	(1,604)
Прибыль и общий совокупный доход за год	920	98	1,018

<i>Млн руб.</i>	Представлено в отчетности за предыдущий год		
	Корректировки	Пересчитано	
За год, закончившийся 31 декабря 2017			
Стоимость приобретенных услуг и материалов	(57,898)	(667)	(58,565)
Прочие доходы	1,216	106	1,322
Прочие расходы	(1,850)	753	(1,097)
Прибыль от операционной деятельности	31,310	192	31,502
Прибыль до налогообложения	25,741	192	25,933
Отложенный налог на прибыль	(2,598)	(185)	(2,783)
Прибыль и общий совокупный доход за год	19,772	7	19,779

(в) Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>Млн руб.</i>	Представлено в отчетности за предыдущий год	Корректировки	Пересчитано
31 декабря 2016 года			
Основные средства	95,780	(166)	95,614
Прочие внеоборотные активы	–	662	662
Итого внеоборотных активов	98,484	496	98,980
НДС к возмещению	2,684	(176)	2,508
Авансы выданные	3,478	6	3,484
Итого оборотных активов	36,153	(170)	35,983
Итого активов	134,637	326	134,963
Нераспределенный убыток	(2,907)	189	(2,718)
Итого собственного капитала	61,576	189	61,765
Прочие долгосрочные обязательства	–	660	660
Отложенные налоговые обязательства	5,565	47	5,612
Итого долгосрочных обязательств	54,078	707	54,785
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4,309	(570)	3,739
Итого краткосрочных обязательств	18,983	(570)	18,413
Итого обязательств	73,061	137	73,198
Итого собственного капитала и обязательств	134,637	326	134,963

<i>Млн руб.</i>	Представлено в отчетности за		Пересчитано
	предыдущий год	Корректировки	Корректировки
31 декабря 2017 года			
Основные средства	109,278	(110)	109,168
Прочие внеоборотные активы	–	814	814
Итого внеоборотных активов	111,692	704	112,396
Запасы	577	216	793
НДС к возмещению	2,428	(203)	2,225
Авансы выданные	5,462	17	5,479
Итого оборотных активов	24,138	30	24,168
Итого активов	135,830	734	136,564
Нераспределенная прибыль	16,865	196	17,061
Итого собственного капитала	81,348	196	81,544
Прочие долгосрочные обязательства	–	704	704
Отложенные налоговые обязательства	8,163	232	8,395
Итого долгосрочных обязательств	36,380	936	37,316
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4,024	(398)	3,626
Итого краткосрочных обязательств	18,102	(398)	17,704
Итого обязательств	54,482	538	55,020
Итого собственного капитала и обязательств	135,830	734	136,564

(с) Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>Млн руб.</i>	Представлено в отчетности за предыдущий год	Корректировки	Пересчитано
За год, закончившийся 31 декабря 2016			
Прибыль за год	920	98	1,018
<i>Корректировки:</i>			
– Расход по налогу на прибыль	1,496	132	1,628
Денежные потоки от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале	20,310	230	20,540
<i>Изменение:</i>			
– Торговой и прочей дебиторской задолженности	933	(484)	449
– Торговой и прочей кредиторской задолженности	1,190	254	1,444
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	21,316	–	21,316
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	21,249	–	21,249

<i>Млн руб.</i>	Представлено в отчетности за предыдущий год	Корректировки	Пересчитано
За год, закончившийся 31 декабря 2017			
Прибыль за год	19,772	7	19,779
<i>Корректировки:</i>			
– Расход по налогу на прибыль	5,969	185	6,154
– Доход от выбытия основных средств	(381)	(106)	(487)
Денежные потоки от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале	32,281	86	32,367
<i>Изменение:</i>			
– Запасов	248	(216)	32
– НДС к возмещению	256	27	283
– Торговой и прочей дебиторской задолженности	(549)	216	(333)
– Авансов выданных	(1,984)	(11)	(1,995)
– Торговой и прочей кредиторской задолженности	(123)	(102)	(225)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	29,789	–	29,789
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	26,910	–	26,910

30. Принятые обязательства

В 2018 году Группа заключила договоры на покупку вагонов-хопперов и крытых вагонов общей стоимостью 3,820 миллионов рублей, предоплата по данным договорам по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 175 миллионов рублей.

31. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты, которые могли бы повлиять на данную финансовую отчетность, не было.