

**Акционерное общество
«Первая Грузовая Компания»
Консолидированная финансовая отчетность за
2019, 2018 и 2017 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

Акционеру Акционерного общества «Первая Грузовая Компания»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Первая Грузовая Компания» (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019, 2018 и 2017 годов, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за годы, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, 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 2019, 2018 и 2017 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 Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и указанным Кодексом. 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 Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 12006020351.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. 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 и основных средств на обесценение

См. пояснения 10, 15, 16 и 18 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Группа проводит ежегодную оценку возмещаемой стоимости каждой из своих ЕГДС (см. пояснение 16). Основные средства являются крупнейшей категорией активов Группы, и модели, использованные для определения возмещаемой стоимости основных средства, сложные и чувствительные к суждениям в отношении тарифов, будущего рыночного роста, ставки роста после прогнозируемого периода, ставок дисконтирования. Поэтому 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 моделей будущих дисконтированных денежных потоков. Мы привлекли наших специалистов по оценке для оказания нам содействия при проверке допущений и методологии, используемой Группой.</p> <p>Мы сравнили допущения, использованные Группой, с данными, полученными из внешних источников, а также с нашей собственной оценкой ключевых исходных данных, таких как прогноз объема перевозок и прогноз темпа роста тарифов в прогнозном периоде и за его пределами. Мы также проверили ставку дисконтирования на основании 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>

Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

См. пояснения 4, 15, 23 и 24 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>У Группы имеется значительное количество договоров аренды, которые ранее классифицировались в качестве операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Аренда». Новый МСФО (IFRS) 16 «Аренда» требует от арендатора признавать актив в форме права пользования, представляющий</p>	<p>На выборочной основе в отношении договоров аренды мы оценили, что суждения, применённые руководством, являются разумными и обоснованными, включая суждения в отношении определения аренды, расторжимости договоров аренды и определения срока аренды.</p>

<p>право использования соответствующего арендованного актива, а также обязательство по аренде, относящееся к будущим арендным платежам.</p> <p>Руководство применило суждение в оценке срока аренды и в расчёте ставки дисконтирования в идентифицированных договорах аренды. 2019 год – первый год применения нового стандарта; применение стандарта потребовало от Руководства применения суждения, разработки новых моделей и подготовки новых раскрытий для удовлетворения требований нового стандарта.</p> <p>Соответственно, применение нового стандарта является ключевой областью, на которой сконцентрирован наш аудит.</p>	<p>На выборочной основе мы протестировали точность данных, использованных руководством в определении сумм активов в форме права пользования и соответствующих обязательств по аренде, путем сверки ключевых показателей, включая дату начала аренды и арендных платежей, с соответствующими договорами аренды.</p> <p>Наше тестирование также включало оценку математической точности соответствующих расчётов.</p> <p>Мы сверили ключевые показатели, использованные руководством в оценке ставок дисконтирования, использованных в расчётах, с данными, полученными из внешних источников и нашими собственными оценками, где применимо, с привлечением наших внутренних специалистов по оценке.</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:



Самарин М.В.

Акционерное общество «КПМГ»
Москва, Россия

27 апреля 2020 года

Консолидированные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

Млн руб.	Поясн.	За год, закончившийся 31 декабря		
		2019	2018	2017
Продолжающиеся операции				
Выручка	8	86,091	82,695	75,479
Стоимость приобретенных услуг и материалов	9	(34,286)	(37,080)	(41,344)
Амортизация	15,16,23	(12,820)	(6,436)	(7,521)
Расходы на персонал		(7,465)	(7,592)	(6,825)
Восстановление убытка от обесценения / (Убыток от обесценения)	10	568	(568)	6,755
Прочие доходы	11	1,730	1,968	1,229
Прочие расходы	12	(1,340)	(515)	(1,097)
Прибыль от операционной деятельности		32,478	32,472	26,676
Финансовые доходы	13	1,252	1,119	966
Финансовые расходы	14	(3,436)	(4,141)	(6,528)
Курсовая разница		(2,869)	771	(7)
Чистые финансовые расходы		(5,053)	(2,251)	(5,569)
Прибыль до налогообложения		27,425	30,221	21,107
Текущий налог на прибыль	17	(4,990)	(6,590)	(2,406)
Отложенный налог на прибыль	17	(892)	52	(2,783)
Прибыль и общий совокупный доход за год по продолжающимся операциям		21,543	23,683	15,918
Прекращающиеся операции				
Прибыль по прекращающимся операциям, после вычета налога на прибыль	18	2,679	2,924	3,861
Прибыль и общий совокупный доход за год		24,222	26,607	19,779
Прибыль и общий совокупный доход за год, причитающийся:				
Собственникам Компании		24,222	26,607	19,779

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена Комитетом по аудиту Совета директоров 23 апреля 2020 года и была подписана:

Каратаев С.М.



Генеральный директор

Некрасова А. Б.



Заместитель генерального директора по экономике и финансам

Прилагаемые пояснения на страницах 13 - 52 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированные отчеты о финансовом положении

<i>Млн руб.</i>	<i>Поясн.</i>	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Основные средства	15	90,175	103,746	109,168
Нематериальные активы и гудвил	16	3,743	2,569	2,154
Активы в форме права пользования	23	16,663	–	–
Прочие внеоборотные активы		296	821	814
Прочая дебиторская задолженность	19	–	–	260
Итого внеоборотных активов		110,877	107,136	112,396
Запасы		1,540	987	793
НДС к возмещению		2,757	1,926	2,225
Предоплата по налогу на прибыль		2,139	–	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	6,456	7,204	7,455
Авансы выданные		4,116	4,000	5,479
Банковские депозиты	7	8,416	11,443	–
Денежные средства и их эквиваленты	20	27,168	26,654	8,216
		52,592	52,214	24,168
Активы, предназначенные для продажи	18	11,079	–	–
Итого оборотных активов		63,671	52,214	24,168
Итого активов		174,548	159,350	136,564
Акционерный капитал	21	31,346	31,346	31,346
Добавочный капитал	21	33,137	33,137	33,137
Нераспределенная прибыль		67,890	43,668	17,061
Итого собственного капитала		132,373	108,151	81,544
Кредиты и займы	22	5,051	8,110	20,977
Пенсионные обязательства		426	378	489
Долгосрочные обязательства по аренде	24	10,052	5,962	6,751
Прочие долгосрочные обязательства		–	676	704
Отложенные налоговые обязательства	17	9,235	8,343	8,395
Итого долгосрочных обязательств		24,764	23,469	37,316
Кредиты и займы	22	3,071	17,405	8,096
Краткосрочные обязательства по аренде	24	4,592	802	1,018
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	3,678	3,143	3,626
Авансы полученные	26	5,800	4,481	3,500
Обязательства по налогам		270	1,899	1,464
Итого краткосрочных обязательств		17,411	27,730	17,704
Итого обязательств		42,175	51,199	55,020
Итого собственного капитала и обязательств		174,548	159,350	136,564

Прилагаемые пояснения на страницах 13 - 52 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированные отчеты о движении денежных средств

За год, закончившийся
31 декабря

Млн руб.	Поясн.	2019	2018	2017
Денежные потоки от операционной деятельности				
Прибыль за год		24,222	26,607	19,779
<i>Корректировки:</i>				
- Расходы по амортизации	15,16	13,729	6,848	8,107
- Финансовые доходы	13	(1,252)	(1,119)	(966)
- Финансовые расходы	14	3,436	4,141	6,528
- Курсовая разница		2,869	(771)	7
- Расход по налогу на прибыль	17	6,552	7,269	6,154
- (Восстановление убытка от обесценения) / Убыток от обесценения	10,18	(955)	568	(6,755)
- Доход от выбытия основных средств	11	(286)	(426)	(487)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		48,315	43,117	32,367
<i>Изменение:</i>				
- Запасов		(553)	(194)	32
- НДС к возмещению		(831)	299	283
- Торговой и прочей дебиторской задолженности		1,424	1,250	(333)
- Авансов выданных		(116)	1,479	(1,995)
- Торговой и прочей кредиторской задолженности		704	(565)	(225)
- Авансов полученных		(714)	981	(425)
- Обязательств по налогам, за исключением налога на прибыль		(1,172)	591	85
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		47,057	46,958	29,789
Налог на прибыль уплаченный		(7,899)	(7,696)	(2,879)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		39,158	39,262	26,910

Прилагаемые пояснения на страницах 13 - 52 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированные отчеты о движении денежных средств

За год, закончившийся
31 декабря

Млн руб.	Поясн.	2019	2018	2017
Денежные потоки от инвестиционной деятельности				
Поступления от продажи основных средств и прочих активов		2,338	3,746	3,743
Поступления от выбытия вагонов, предназначенных для продажи		917	–	–
Поступления от продажи цистерн	18	1,542	–	–
Приобретение нематериальных активов		(1,570)	(1,324)	(604)
Приобретение основных средств и прочих активов		(18,021)	(5,064)	(17,984)
Размещение депозитов		(19,401)	(10,902)	–
Доход от депозитов		21,318	–	–
Проценты полученные		1,085	1,070	966
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(11,792)	(12,474)	(13,879)
Денежные потоки от финансовой деятельности				
Поступления от сделки продажи с обратной финансовой арендой		–	–	6,354
Получение заемных средств		–	4,660	5,000
Погашение заемных средств		(17,016)	(8,132)	(30,527)
Выплаты по обязательствам аренды		(4,291)	(1,002)	(1,542)
Проценты уплаченные		(3,774)	(4,196)	(6,106)
Выплаты прочих финансовых расходов		–	–	(663)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(25,081)	(8,670)	(27,484)
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		2,285	18,118	(14,453)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		26,654	8,216	22,669
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(1,771)	320	–
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	20	27,168	26,654	8,216

Прилагаемые пояснения на страницах 13 - 52 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/ (накопленный убыток)	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2017	31,346	33,137	(2,718)	61,765
Прибыль и общий совокупный доход за год	–	–	19,779	19,779
Остаток на 31 декабря 2017	31,346	33,137	17,061	81,544
Прибыль и общий совокупный доход за год	–	–	26,607	26,607
Остаток на 31 декабря 2018	31,346	33,137	43,668	108,151
Прибыль и общий совокупный доход за год	–	–	24,222	24,222
Остаток на 31 декабря 2019	31,346	33,137	67,890	132,373

Прилагаемые пояснения на страницах 13 - 52 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 Fletcher Group Holdings Limited. Конечным контролирующим лицом Группы является господин В.С. Лисин. Операции со связанными сторонами раскрыты в Пояснении 29.

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 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2017
АО «Первая Грузовая Компания»	Россия	Акционерное общество	Грузовые железнодорожные перевозки и логистика Ремонт	100%	100%	100%
АО «ВРП «Грязи»	Россия	Акционерное общество	железнодорожных вагонов Грузовые	100%	100%	100%
АО «СтальТранс»	Россия	Акционерное общество	железнодорожные перевозки и логистика Грузовые	100%	100%	100%
ТОО «ПГК – Центральная Азия»	Казахстан	Товарищество с ограниченной ответственностью	железнодорожные перевозки и логистика	100%	100%	100%
Совместное предприятие акционерного общества «Первая Грузовая Компания»						
Freight One Scandinavia Oy	Финляндия	Акционерное общество	Логистика	50%	50%	50%

(б) 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.

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.

В первом квартале 2020 года произошли значительные потрясения на мировом рынке, вызванные вспышкой коронавируса и резким снижением цен на нефть, что, в свою очередь отразилось на фондовых индексах, падении котировок большинства акций и финансовых инструментов, а также снижении стоимости российского рубля по отношению к другим валютам. Эти события повышают уровень неопределенности, присущей допущениям, сделанным при расчете оценочных значений, использованных в Консолидированной финансовой отчетности, а также уровень риска при осуществлении хозяйственной деятельности в Российской Федерации. Группа находится в процессе оценки влияния описанных обстоятельств на её финансово-хозяйственную деятельность.

Консолидированная финансовая отчетность отражает оценку менеджмента о влиянии российской деловой среды на деятельность и финансовое положение Группы. Будущая бизнес-среда может отличаться от оценки руководства.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) 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.

(с) 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.

Пояснение 4 – Ключевые допущения, принятые при оценке активов и обязательств по лизинговым договорам.

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, кроме стандарта МСФО (IFRS) 16, применяемый с 1 января 2019 года (см. Пояснение 4) и МСФО (IFRS) 9 и 15, применяемые с 1 января 2018 года.

(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)(ii)).

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 долевого ценных бумаг, 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) 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.

(v) 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.

(vi) 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) Курсы обмена иностранных валют

Курсы валют, применяемые Группой в течение года:

	Средний курс за год			Курс на 31 декабря		
	2019	2018	2017	2019	2018	2017
Российский рубль к						
1 Доллар США	64.7362	62.7078	58.3529	61.9057	69.4706	57.6002
1 ЕВРО	72.5021	73.9546	65.9014	69.3406	79.4605	68.8668

(c) Финансовые инструменты

В состав непроизводных 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 возникающее 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.

(e) 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 15 – 32 года;
- Колесные пары 8 лет;
- Рамы и балки 32 года;
- Здания и оборудование 25 – 60 лет;
- Прочие активы 5 – 15 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 инструменты

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.

(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.

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

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 Аренда с 1 января 2019 года (см. Пояснение 4).

(k) 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.

(I) 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) 16 «Аренда»

С 1 января 2019 года Группа впервые применила стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», который вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели, арендатор должен признавать активы в форме права пользования, представляющие 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 продолжают 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 признала новые активы и обязательства по своим договорам, ранее классифицированным как договоры операционной аренды. Изменился характер расходов, признаваемых в отношении этих договоров, так как Группа отражает 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.

Группа арендует вагоны на срок от двух до пяти лет. Для суб-аренды необходимо согласие арендодателя. Ставки арендных платежей пересматриваются на регулярной основе в зависимости от количества вагонов в аренде и прочих факторов. Группа надлежащим образом оценила не подлежащие досрочному прекращению периоды аренды, периоды, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, и периоды, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды. Договоры Группы обычно не включают опционов на продление аренды. Группа не планирует исполнять опционы по досрочному прекращению аренды, где такие опционы включены.

Группа арендует промывочно-пропарочные станции на срок до 2033 года. Договоры аренды не являются расторгжимыми. По условиям договоров Группа проводит работы по модернизации промывочно-пропарочных станций. Работы по модернизации подлежат согласованию с арендодателем и планируются к завершению в срок с 2020 по 2025 гг. Ставки арендных платежей пересматриваются на регулярной основе и отражают объем проведенных работ по модернизации.

Дополнительная информация раскрыта в пояснениях 23 и 24.

(ii) Договоры аренды, по которым Группа является арендодателем

Применение нового стандарта не оказало существенного влияния на договоры аренды, по которым Группа выступает в качестве арендодателя. Группа не будет пересматривать классификацию договоров субаренды, по которым она является арендодателем.

(iii) Переход на новый стандарт

Группа перешла на МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода.

Группа применяет следующие упрощения практического характера, предусмотренные стандартом:

- Группа применила освобождение, позволяющее не признавать активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды, где срок аренды составляет меньше 12 месяцев. По данным договорам Группа признает арендные платежи в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.
- Группа применила единую ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров с похожими характеристиками.
- Группа применила упрощение практического характера, позволяющее применять данный стандарт к договорам, ранее идентифицированным как аренда с применением МСФО (IAS) 17 "Аренда" и Разъяснений КРМФО (IFRIC) 4 "Определение наличия в соглашении признаков аренды". Группа не рассматривала применение настоящего стандарта в отношении договоров, которые ранее не были идентифицированы как содержащие признаки аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснений КРМФО (IFRIC) 4.

В момент перехода на МСФО 16 Группа признала дополнительные активы в форме права пользования и дополнительные обязательства по аренде. Эффект на 1 января 2019 представлен ниже.

<i>Млн руб.</i>	1 января 2019
Активы в форме права пользования	9,357
Обязательства по аренде	9,357

При оценке обязательств по аренде применительно к договорам аренды, которые были классифицированы как операционная аренда, Группа дисконтировала арендные платежи с использованием своей ставки привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года. Примененная средневзвешенная ставка составляет 10%. Ниже представлен расчет дисконтированных обязательств по аренде на 1 января 2019 года:

<i>Млн руб.</i>	1 января 2019
Величина будущих арендных платежей по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года, раскрытая в консолидированной финансовой отчетности Группы	14,596
Дисконтированная с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года	11,474
Освобождение, касающееся признания договоров аренды, где срок аренды на момент перехода составляет менее 12 месяцев	(1,220)
Итого обязательства по аренде, признанные в связи с переходом на МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	10,254
Реклассификация долгосрочных и краткосрочных обязательств	(897)
Итого новые обязательства по аренде	9,357

В приведенной ниже таблице представлен эффект от перехода на МСФО (IFRS) 16 на консолидированный отчет о финансовом положении Группы на 1 января 2019 года в сумме 9,357 миллионов рублей, включая корректировки по реклассификации долгосрочных и краткосрочных обязательств (в размере 897 миллионов рублей), а также предоплат (в размере 662 миллиона рублей) в состав обязательств по аренде и актива в форме права пользования, соответственно:

<i>Млн руб.</i>	Представлено в отчетности за предыдущий год	Корректировки	Пересчитано
1 января 2019 года			
Основные средства	103,746	(8,415)	95,331
Активы в форме права пользования	–	18,434	18,434
Прочие внеоборотные активы	821	(662)	159
Итого внеоборотных активов	107,136	9,357	116,493
Долгосрочные обязательства по аренде	5,962	6,719	12,681
Прочие долгосрочные обязательства	676	(676)	–
Итого долгосрочных обязательств	23,469	6,043	29,512
Краткосрочные обязательства по аренде	802	3,535	4,337
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3,143	(221)	2,922
Итого краткосрочных обязательств	27,730	3,314	31,044
Итого обязательств	51,199	9,357	60,556

В результате перехода на МСФО (IFRS) 16 в отношении аренды, ранее классифицированной как операционная, на 31 декабря 2019 года в консолидированном отчете о финансовом положении Группа отразила 7,880 миллионов рублей дополнительных активов в форме права пользования и 8,259 миллионов рублей дополнительных обязательств по аренде.

В консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Группа отразила дополнительно 3,689 миллионов рублей в составе амортизации активов и 856 миллионов рублей в составе финансовых расходов в отношении договоров аренды, ранее классифицируемых как операционная аренда и учтенных в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

Группа отразила 4,291 миллион рублей платежей по аренде в консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019.

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.

(а) 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

В 2019 году Группа пересмотрела подход к операционным сегментам.

Руководство Группы, принимающее операционные решения, регулярно анализирует отчеты, содержащие как операционную информацию, так и ряд финансовых показателей по типам подвижного состава, которые не являются финансовыми результатами деятельности операционных сегментов. Эта информация используется при принятии решений по распределению ресурсов и для оценки результатов деятельности этих типов активов. Финансовые результаты оцениваются руководством, принимающим операционные решения, на основании агрегированных показателей деятельности Группы.

Исходя из того, как Группа управляет операционной деятельностью и каким образом принимаются решения по распределению ресурсов, у Группы имеется один отчетный сегмент для целей раскрытия в финансовой отчетности.

В результате, раскрытие сегментной информации, ранее использованное Группой, не приводится в консолидированной финансовой отчетности за 2019 год. Расшифровка выручки по типам подвижного состава представлена в пояснении 8 к консолидированной финансовой отчетности Группы.

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.

(a) 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 45% (в 2018: 52%; в 2017: 44%) от дебиторской задолженности Группы приходится на дебиторскую задолженность от стратегического клиента (10,1% от выручки Группы (в 2018: 9,9%; в 2017: 9,3%) приходится на продажи данному клиенту).

На 31 декабря 2019 года сумма торговой и прочей дебиторской задолженности с учетом резерва под обесценение составляла 6,456 миллионов рублей (на 31 декабря 2018 года: 7,204 миллиона рублей; на 31 декабря 2017 года 7,715 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>	2019	2018	2017
На 1 января	300	503	399
Списание безнадежной задолженности	(8)	(77)	(109)
Уменьшение резерва в течение периода	(82)	(202)	(306)
Начисление резерва в течение периода	519	76	519
На 31 декабря	729	300	503

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 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Непросроченная	5,816	6,467	6,591
Просроченная от 1 до 90 дней	452	400	626
Просроченная от 91 до 183 дней	28	68	103
Просроченная от 183 до 365 дней	126	63	55
Просроченная более 365 дней	34	206	340
Итого	6,456	7,204	7,715

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 2019 года, 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9:

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2019	Оцениваемый уровень убытков	Оцениваемый резерв
Непросроченная	5,816	0,0%	–
Просроченная от 1 до 90 дней	452	0,0%	–
Просроченная от 91 до 183 дней	29	3,0%	1
Просроченная от 183 до 365 дней	150	16,0%	24
Просроченная более 365 дней	63	46,0%	29
Обесцененная	675	100,0%	675
Итого	7,185		729

<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

(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. На 31 декабря 2019 года в банках, имеющих инвестиционный рейтинг в соответствии со шкалой рейтинговых агентств Fitch и/или Moody's, были размещены банковские депозиты на общую сумму 8,416 миллионов рублей, денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 25,132 миллионов рублей (на 31 декабря 2018 года: 11,443 миллиона рублей депозитов и 25,912 миллиона рублей денежные средства и их эквиваленты; на 31 декабря 2017 года: 8,131 миллион рублей денежные средства и их эквиваленты).

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 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2017
АО ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ)	BBB	–	1,682	7,931	–
АО ЮниКредит Банк	BBB	–	3,428		
ПАО Росбанк	BBB	Baa3	3,306	3,512	–
Итого			8,416	11,443	–

Млн руб.

Денежные средства и их эквиваленты	Fitch	Moody's	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2017
АО ЮниКредит Банк	BBB	–	3,164	10,555	904
ПАО Банк ВТБ	–	Baa3	3,739	7,046	2,479
ПАО Росбанк	BBB	Baa3	3,673	4,500	115
АО Банк ГПБ	BBB-	Ba1	5,303	3,803	–
АО Райффайзенбанк	BBB	Baa3	7,168	–	–
ПАО Сбербанк	BBB	Baa3	491	8	453
АО ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ)	BBB	–	1,594	–	–
АО Альфа-Банк	BB+	Ba1	1,802	–	–
АО Россельхозбанк	BBB-	Ba1	–	–	4,180
Прочие	–	–	234	742	85
Итого			27,168	26,654	8,216

(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, 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 2019	Балансовая стоимость	Денежный поток согласно договору				
		Итого	Менее 1 года	1 – 3 лет	3 – 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	8,120	9,935	3,742	3,384	1,261	1,548
Облигации, выпущенные без обеспечения	2	2	2	–	–	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3,678	3,678	3,678	–	–	–
Обязательства по аренде	14,644	19,750	5,768	4,958	3,938	5,086
Итого	26,444	33,365	13,190	8,342	5,199	6,634

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

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 27,168 миллионов рублей на 31 декабря 2019 года, а также будущие денежные потоки от операционной и финансовой деятельности) для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем.

На 31 декабря 2019 года лимит кредитных линий, доступных Группе, составлял 54,000 миллиона рублей (на 31 декабря 2018 года: 64,000 миллиона рублей; на 31 декабря 2017 года: 61,000 миллион 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.

На 31 декабря 2019 года, 2018 года и 2017 года чистые остатки финансовых инструментов, выраженные в иностранной валюте, составили 20,879 миллионов рублей, 23,560 миллионов рублей и 389 миллионов рублей соответственно.

Убыток по курсовым разницам в размере 2,869 миллионов рублей в 2019 году и доход по курсовым разницам в размере 771 миллион рублей в 2018 году связаны с размещением денежных средств и депозитов в долларах США (и валют, курс которых привязан к нему) и ЕВРО.

Анализ чувствительности

Укрепление/ослабление доллара США (и валют, курс которых привязан к нему) на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2019 года при условии, что другие переменные, в том числе процентные ставки, остаются неизменными, увеличило/уменьшило бы прибыль после налогообложения на 1,505 миллионов рублей (2018 год: увеличило/уменьшило на 923 миллиона рублей; 2017 год: уменьшило/увеличило на 33 миллиона рублей).

Укрепление/ослабление евро на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2019 года при условии, что другие переменные, в том числе процентные ставки, остаются неизменными, увеличило/уменьшило бы прибыль после налогообложения на 173 миллиона рублей (2018 год: уменьшило/увеличило на 970 миллионов рублей; 2017: нет влияния).

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 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой:			
Кредиты и займы	8,120	11,030	12,184
Облигации, выпущенные без обеспечения	2	14,485	16,889
Обязательства по аренде	14,232	6,764	7,507
	22,354	32,279	36,580
Финансовые инструменты с плавающей ставкой:			
Обязательства по аренде	412	–	262
	412	–	262
Итого	22,766	32,279	36,842

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.

(d) Справедливая и балансовая стоимость

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2019, 2018 и 2017 годов существенно не отличается от их балансовой стоимости, за исключением следующих видов долгового финансирования:

<i>Млн руб.</i>	Валюта	31 декабря 2019	
		Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Кредиты и займы	Рубли РФ	8,422	8,120
Облигации, выпущенные без обеспечения	Рубли РФ	2	2
Обязательства по аренде	Рубли РФ	15,449	14,644
Итого		23,873	22,766

<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

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

(e) 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 22 Группа имеет ряд ковенантов, включая ограничения на соотношение чистого долга к EBITDA. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. все ковенанты были выполнены. По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа не имеет обязательств, по которым установлены ковенанты.

8. Выручка

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Выручка по договорам с покупателями			
Железнодорожные перевозки	81,021	78,296	71,414
Прочее	2,415	2,346	2,310
Операционная аренда подвижного состава	2,655	2,053	1,755
Итого	86,091	82,695	75,479

Данные о выручке по типам подвижного состава представлены в таблице ниже.

За год, закончившийся 31 декабря 2019

<i>Млн руб.</i>	Полувагоны	Крытые	Прочие	Итого
Выручка от железнодорожных перевозок	58,560	12,882	9,579	81,021
Выручка от операционной аренды подвижного состава	25	837	1,793	2,655
Прочая выручка	334	69	2,012	2,415
Итого	58,919	13,788	13,384	86,091

За год, закончившийся 31 декабря 2018

<i>Млн руб.</i>	Полувагоны	Крытые	Прочие	Итого
Выручка от железнодорожных перевозок	57,948	11,828	8,520	78,296
Выручка от операционной аренды подвижного состава	27	490	1,536	2,053
Прочая выручка	434	82	1,830	2,346
Итого	58,409	12,400	11,886	82,695

За год, закончившийся 31 декабря 2017

<i>Млн руб.</i>	Полувагоны	Крытые	Прочие	Итого
Выручка от железнодорожных перевозок	52,939	10,472	8,003	71,414
Выручка от операционной аренды подвижного состава	10	139	1,606	1,755
Прочая выручка	471	80	1,759	2,310
Итого	53,420	10,691	11,368	75,479

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

<i>Млн руб.</i>	Поясн.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Дебиторская задолженность, которая включена в состав «Торговой и прочей дебиторской задолженности»	19	2,496	2,812
Активы по договору, которые включены в состав «Торговой и прочей дебиторской задолженности»	19	386	447
Обязательства, которые включены в состав «Авансов полученных»	26	3,535	2,559

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.

9. Стоимость приобретенных услуг и материалов

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Железнодорожный тариф: плата за пробег порожних вагонов	20,755	20,702	22,728
Операционная аренда	2,870	6,220	6,878
Транспортные услуги	4,328	4,089	4,603
Материалы, ремонт и техническое обслуживание	4,096	3,870	4,472
Налог на имущество	39	528	573
Прочие расходы	2,198	1,671	2,090
Итого	34,286	37,080	41,344

10. Восстановление убытка / (убыток от обесценения)

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Восстановление обесценения основных средств (Пояснение 15)	568	–	6,755
Обесценение	–	(568)	–
Итого	568	(568)	6,755

В 2019 и 2017 гг. Группа отразила восстановление ранее признанного обесценения полувагонов. Восстановление обесценения связано с улучшением рыночной конъюнктуры в указанных периодах.

11. Прочие доходы

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Штрафы полученные	1,083	952	553
Доход от выбытия основных средств	286	426	487
Восстановленные резервы	–	336	–
Прочие доходы	361	254	189
Итого	1,730	1,968	1,229

12. Прочие расходы

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Прочие расходы	647	515	558
Начисленные резервы	693	–	539
Итого	1,340	515	1,097

13. Финансовые доходы

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Проценты по банковским депозитам	1,081	1,119	966
Прочие финансовые доходы	171	–	–
Итого	1,252	1,119	966

14. Финансовые расходы

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Процентные расходы по облигациям, выпущенным без обеспечения	807	1,975	3,018
Процентные расходы по банковским кредитам	1,006	1,311	2,036
Процентные расходы по обязательствам аренды	1,623	821	798
Прочие финансовые расходы	–	34	676
Итого	3,436	4,141	6,528

15. Основные средства

<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	Незавершенное 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

<i>Млн руб.</i>	Вагоны	Здания и оборудование	Незавершен- ное строительство	Итого
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2019 года	164,788	5,261	441	170,490
Перевод в активы в форме права пользования (Пояснение 23)	(9,739)	–	–	(9,739)
Поступления	15,947	227	1,483	17,657
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(17,327)	–	–	(17,327)
Выбытия	(4,635)	(140)	–	(4,775)
Остаток на 31 декабря 2019 года	149,034	5,348	1,924	156,306
Накопленная амортизация и обесценение				
Остаток на 1 января 2019 года	(65,572)	(1,172)	–	(66,744)
Перевод в активы в форме права пользования (Пояснение 23)	1,324	–	–	1,324
Начисленная амортизация за год	(8,763)	(296)	–	(9,059)
Восстановление убытка от обесценения	387	–	–	387
Перевод в активы, предназначенные для продажи	6,248	–	–	6,248
Выбытия	1,612	101	–	1,713
Остаток на 31 декабря 2019 года	(64,764)	(1,367)	–	(66,131)
Балансовая стоимость				
Остаток на 1 января 2019 года	99,216	4,098	441	103,746
Остаток на 31 декабря 2019 года	84,270	3,981	1,924	90,175

Увеличение сумм амортизации в 2019 году по сравнению с 2018 годом в основном обусловлено пересмотром ликвидационной стоимости вагонов. Уменьшение ликвидационной стоимости связан с увеличением стоимости металлолома в 2019 году.

Цены на лом, использованные в качестве основания для оценки остаточной стоимости вагонов и их компонентов, составили 9,563, 13,672 и 9,240 рублей за тонну на 31 декабря 2019, 2018 и 2017 годы соответственно. Увеличение/снижение цен в 2018 и 2019 годах привело к уменьшению/увеличению начисленной амортизации на 1,426 миллионов рублей и 1,488 миллионов рублей в 2018 и 2019 годах.

В течение 2017 года Группа приобрела вагоны с балансовой стоимостью 6,354 миллиона рублей в финансовый лизинг. Некоторые договоры аренды предоставляют Группе возможность выкупа оборудования по истечении срока действия договора.

Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2019 года 10,570 вагонов балансовой стоимостью 16,185 миллионов рублей были заложены в качестве обеспечения банковского кредита (на 31 декабря 2018 года: 10,577 вагонов балансовой стоимостью 14,925 миллионов рублей; на 31 декабря 2017 года: 10,060 вагонов балансовой стоимостью 12,601 миллион рублей) (Пояснение 22).

Вагоны в аренде (классифицированные как финансовая аренда согласно МСФО (IAS) 17)

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).

16. Нематериальные активы и гудвил

Млн руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Программное обеспечение, базы данных, патенты и лицензии	3,039	1,865	710
Гудвил	704	704	704
Контракт с клиентами	–	–	740
Итого	3,743	2,569	2,154

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). Приобретенная компания не имела каких-либо других активов или обязательств на момент приобретения. На 31 декабря 2018 года сумма клиентского контракта была полностью самортизирована.

Для целей проверки на обесценение, общая сумма гудвила была распределена на единицы, генерирующие денежные средства (далее сокращенно – ЕГДС). Менеджмент выделяет три ЕГДС в соответствии с типами подвижного состава: полувагоны, цистерны и прочие. Сумма гудвила, относящаяся к ЕГДС полувагоны, была признана равной нулю. Сумма гудвила, относящаяся к ЕГДС цистерны, была полностью обесценена по состоянию на 31 декабря 2016 года. Оставшийся гудвил в размере 704 миллионов рублей относится к ЕГДС прочие.

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

В каждом из представленных отчетных периодов Менеджмент провел оценку показателей наличия обесценения ЕГДС, включенных в основные средства Группы, и пришел к выводу, что таких показателей не существует. Однако, поскольку гудвил распределяется по определенным статьям основных средств (ЕГДС прочие), Менеджмент проводит ежегодный пересмотр возмещаемой суммы ЕГДС с учетом гудвила.

Тест на обесценение

Возмещаемая стоимость для всех единиц Группы, генерирующих денежные средства (ЕГДС), была определена на основании ценности использования в 2019, 2018 и 2017 годах. В данном расчете используются прогнозы движения денежных средств на основе финансовых бюджетов, утвержденных Менеджментом, и моделей оценки, разработанных внутри Группы. В зависимости от наличия данных, некоторые исходные данные и предположения основаны на информации о внешнем рынке или получены из исторических данных Группы.

Кроме того, Группа определила справедливую стоимость за вычетом расходов по выбытию цистерн, классифицированных как предназначенные для продажи, по состоянию на 31 декабря 2019 года (Пояснение 18).

Приведенная ниже информация, используемая в прогнозах движения денежных средств, относится к тестированию на обесценение всех ЕГДС:

	2019	2018	2017
Ставка роста, использованная для экстраполяции денежных потоков после прогнозируемого периода (% годовых)	4	4	4
Ставка дисконтирования после уплаты налогов (% годовых)	14	14	12.6

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. В модели оценки по состоянию на 31 декабря 2019 года прогнозируется 5.1% коррекция вниз в 2020 г. и 2% коррекция вниз в 2021 году, связанные с насыщением рынка (в модели оценки по состоянию на 31 декабря 2018 года прогнозировался 8.2% рост в 2019 году и 5.1% коррекция вниз в 2020 году, связанная с насыщением рынка; в модели оценки по состоянию на 31 декабря 2017 года прогнозировался 12% рост в 2018 году и 8% коррекция вниз в 2019 году, 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.

В результате тестирования возмещаемая стоимость ЕГДС Группы превысила их балансовую стоимость, и, следовательно, не было признано обесценения.

Изменения в допущениях окажут следующее влияние на возмещаемую стоимость ЕГДС Группы:

<i>Млн руб.</i>	2019	2018	2017
Повышение ставки дисконтирования на 2 п.п.			
- Полувагоны	(8,612)	(10,931)	(12,214)
- Цистерны	(1,387)	(1,239)	(1,427)
- Крытые	(1,564)	(1,312)	(2,096)
- Прочие вагоны	(3,010)	(2,182)	(3,092)
Итого ожидаемый убыток от обесценения в результате повышения ставки дисконтирования	(911)	(554)	(1,528)
Рост тарифа на услуги на 1 п.п. ниже допущений менеджмента			
- Полувагоны	(10,416)	(14,340)	(15,468)
- Цистерны	(2,136)	(2,573)	(2,661)
- Крытые	(1,318)	(1,386)	(2,140)
- Прочие вагоны	(1,943)	(1,731)	(1,799)
Итого ожидаемый убыток от обесценения в результате негативного роста тарифа	(1,482)	(1,901)	(2,808)
Снижения ставки роста, использованной для экстраполяции денежных потоков после прогнозируемого периода на 1 п.п.			
- Полувагоны	(1,584)	(2,969)	(2,369)
- Крытые	(306)	(303)	(412)
- Прочие вагоны	(460)	(521)	(754)
Итого ожидаемый убыток от обесценения в результате снижения ставки роста	-	-	-

17. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль составили:

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Текущий налог на прибыль			
Начислено в отчетном периоде	(4,990)	(6,590)	(2,406)
Отложенный налог на прибыль			
Возникновение и восстановление временных разниц	(892)	52	(2,783)
Итого	(5,882)	(6,538)	(5,189)

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 2019 года сумма переплаты по налогу на прибыль составляет 2,139 миллионов рублей (по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года переплат не было) и сумма задолженности по налогу на прибыль 173 миллиона рублей (на 31 декабря 2018 года: 291 миллион рублей; на 31 декабря 2017 года: 447 миллионов рублей).

Сверка эффективной ставки налога

<i>Млн руб.</i>	2019		2018		2017	
Прибыль до налогообложения		27,425		30,221		21,107
Налог на прибыль, рассчитанный по налоговой ставке, действующей в Российской Федерации	20,0%	(5,485)	20,0%	(6,044)	20,0%	(4,221)
Невычитаемые расходы	1,4%	(397)	0,9%	(262)	4,6%	(968)
Недоначислено в предшествующие годы	–	–	0,8%	(232)	–	–
Итого	21,4%	(5,882)	21,7%	(6,538)	24,6%	(5,189)

Изменение сальдо отложенного налога:

	1 января 2017	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2017	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2018	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2019
<i>Млн руб.</i>							
Отложенные налоговые активы							
Займы и кредиты	2,266	(432)	1,834	372	2,206	(582)	1,624
Обязательства по аренде	590	964	1,554	(201)	1,353	1,576	2,929
Торговая и прочая дебиторская задолженность	100	1,060	1,160	(730)	430	398	828
Прочие	577	(577)	–	–	–	–	–
Налоговый убыток, переносимый на следующие периоды	1,003	(1,003)	–	–	–	–	–
	4,536	12	4,548	(559)	3,989	1,392	5,381
Отложенные налоговые обязательства							
Основные средства	(9,941)	(2,527)	(12,468)	573	(11,895)	1,362	(10,533)
Активы в форме права пользования	–	–	–	–	–	(3,333)	(3,333)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(142)	(17)	(159)	119	(40)	(82)	(122)
Прочие	(65)	(251)	(316)	(81)	(397)	(231)	(628)
	(10,148)	(2,795)	(12,943)	611	(12,332)	(2,284)	(14,616)
Отложенные налоговые обязательства	(5,612)	(2,783)	(8,395)	52	(8,343)	(892)	(9,235)

18. Прибыль от прекращающихся операций

В декабре 2019 года Руководство приняло обязательство по реализации плана продажи сегмента железнодорожных нефтебензиновых цистерн, следуя стратегическому решению сфокусироваться в более полной мере на ключевых сферах компетенции Группы, где она обладает конкурентным преимуществом и перспективами роста. 5 марта 2020 года был подписан договор продажи нефтебензиновых цистерн.

Группа получила задаток в размере 1,542 миллиона рублей за вычетом НДС в декабре 2019 года. По состоянию на 31 декабря 2019 года нефтебензиновые цистерны были классифицированы как активы, предназначенные для продажи. Соответствующие выручка, затраты и прочие доходы и расходы, относящиеся к сегменту цистерн были отражены как прекращающаяся деятельность. Сравнительные показатели Консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2018 и 2017 года были пересчитаны, чтобы представить прекращающуюся деятельность отдельно от продолжающейся деятельности.

Для обеспечения непрерывности оказания услуг по перевозкам нефтяных грузов по существующим договорам с клиентами на установленный в договорах срок Группа берет в аренду часть проданных цистерн. Договор аренды заключен 5 марта 2020 года со сроком действия до 31 марта 2021г. Оценочная сумма арендных обязательств составляет 3,328 миллионов рублей.

Результаты от прекращающихся операций за год

<i>Млн руб.</i>	2019	2018	2017
Прекращающиеся операции			
Выручка	18,783	21,412	22,540
Расходы и прочие доходы	(15,821)	(17,757)	(17,714)
Результаты от операционной деятельности	2,962	3,655	4,826
Восстановление убытка от обесценения	387	–	–
Результаты до налога на прибыль	3,349	3,655	4,826
Налог на прибыль	(670)	(731)	(965)
Итого результаты после налогообложения	2,679	2,924	3,861

Прибыль от прекращающейся деятельности причитается полностью собственникам Компании.

Накопленная прибыль или убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода и относящиеся к выбывающей группе, отсутствуют.

Оценка справедливой стоимости

Непосредственно перед классификацией сегмента нефтебензиновых цистерн как прекращающейся деятельности, была проведена оценка справедливой стоимости цистерн как меньшее из балансовой стоимости и стоимости продажи за вычетом расходов на продажу. Проведенный анализ основывался на информации о рыночных ценах на цистерны, что соответствует второму уровню иерархии. В результате анализа снижение балансовой стоимости цистерн не выявлено.

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2019
Активы, предназначенные для продажи	
Балансовая стоимость	11,079

Чистые денежные потоки от прекращающихся операций:

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Денежный поток от операционной деятельности	3,201	3,336	4,447
Чистый поток от операционной деятельности	3,201	3,336	4,447

19. Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Торговая дебиторская задолженность третьих лиц	3,097	6,141	6,720
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Пояснение 29(с))	39	19	253
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности	(75)	(90)	(227)
Торговая дебиторская задолженность	3,061	6,070	6,746
Прочая дебиторская задолженность третьих лиц	3,865	1,136	1,216
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон (Пояснение 29(с))	184	208	29
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности	(654)	(210)	(276)
Прочая дебиторская задолженность	3,395	1,134	969
Итого	6,456	7,204	7,715

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2019 года включает в себя дебиторскую задолженность по договорам с покупателями в сумме 2,496 миллионов рублей (на 31 декабря 2018 года: 2,812 миллиона рублей, на 31 декабря 2017 года: 3,092 миллиона рублей) и активы по договору в сумме 386 миллионов рублей (на 31 декабря 2018 года: 447 миллионов рублей, на 31 декабря 2017 года: 958 миллионов рублей) (Пояснение 8).

20. Денежные средства и их эквиваленты

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Банковские депозиты со сроком размещения до трех месяцев	24,458	26,343	7,597
Остатки средств на банковских счетах и денежные средства в кассе	2,710	311	619
Итого	27,168	26,654	8,216

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

21. Собственный капитал и резервы

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Выпущенные акции			
АО «ПГК»	31,346	31,346	31,346
Итого 208,975,763.98 обыкновенных акций номинальной стоимостью 150 рублей каждая	31,346	31,346	31,346

На 31 декабря 2019 года, 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года акции полностью оплачены.

Добавочный капитал

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

22. 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 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Долгосрочные кредиты и займы			
Банковские кредиты	5,051	8,108	6,861
Облигации, выпущенные без обеспечения	–	2	14,116
Итого долгосрочные кредиты и займы	5,051	8,110	20,977
Краткосрочные кредиты и займы			
Банковские кредиты	3,069	2,922	5,323
Облигации, выпущенные без обеспечения	2	14,483	2,773
Итого краткосрочные кредиты и займы	3,071	17,405	8,096
Итого	8,122	25,515	29,073

Банковские кредиты на 31 декабря 2019 года представляют собой кредиты с фиксированной процентной ставкой, со сроком погашения с 2021 по 2027 годы.

Банковские кредиты представляют собой связанные сделки и сделки по обратной аренде, заключенные Группой в 2014, 2015 и 2018 годах. Сущность этих операций заключалась в получении банковских средств и предоставлении залога финансирующей стороне. В результате сделок не было признано продажи активов.

На 31 декабря 2019 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 2018 года: банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой, полученные в рублях - 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).

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. По состоянию на 31 декабря 2019 г. остаток непогашенных облигаций составлял 2 млн руб.

На 31 декабря 2019 года общая сумма банковских кредитов в размере 8,120 миллионов рублей (на 31 декабря 2018 года: 11,030 миллионов рублей; на 31 декабря 2017 года: 9,172 миллиона рублей) была обеспечена залогом вагонов с балансовой стоимостью 16,185 миллионов рублей (на 31 декабря 2018 года: 14,925 миллион рублей; на 31 декабря 2017 года: 12,601 миллион рублей) (Пояснение 15).

Кредитные соглашения Компаний группы содержат ряд ковенантов, включая ограничения на соотношение чистого долга к EBITDA. На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года все ковенанты были соблюдены. По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа не имеет обязательств, по которым установлены ковенанты.

23. Аренда

Активы в форме права пользования

<i>Млн руб.</i>	Операционная аренда	Финансовая аренда	Итого
Остаток на 1 января 2019	10,019	8,415	18,434
Начисленная амортизация за год	(3,689)	(554)	(4,243)
Поступление активов в форме права пользования (новые договоры)	2,643	508	3,151
Поступление активов в форме права пользования (установленные компоненты)	–	414	414
Выбытие активов в форме права пользования	(360)	–	(360)
Переоценка активов	(733)	–	(733)
Остаток на 31 декабря 2019	7,880	8,783	16,663

Суммы, отраженные в отчете о прибыли или убытке

<i>Млн руб.</i>	
2019 - Аренда согласно МСФО (IFRS) 16	2019
Проценты по обязательствам по аренде	1,623
Расход по аренде	2,870
2018 – Операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17	2018
Расход по аренде	6,220
2017 - Операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17	2017
Расход по аренде	6,878

24. Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

В таблице ниже представлены изменения в обязательствах, возникающих в результате финансовой

деятельности, включающие денежные потоки и неденежные движения.

<i>Млн руб.</i>	Банковские кредиты	Облигации, выпущенные без обеспечения	Обязательства по аренде	Итого
На 1 января 2017 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
Получение заемных средств	–	–	–	–
Погашение заемных средств	(2,902)	(14,114)	–	(17,016)
Отражение обязательств на 1 января 2019 согласно МСФО (IFRS) 16	–	–	10,254	10,254
Поступления по аренде	–	–	3,151	3,151
Выбытия по аренде	–	–	(375)	(375)
Выплаты арендных обязательств	–	–	(4,291)	(4,291)
Проценты уплаченные	(1,014)	(1,176)	(1,584)	(3,774)
Расход по процентам	1,006	807	1,623	3,436
Переоценка обязательств	–	–	(898)	(898)
На 31 декабря 2019 года	8,120	2	14,644	22,766

25. Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Торговая кредиторская задолженность третьим лицам	1,731	1,275	1,579
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам (Пояснение 29(с))	30	18	98
Торговая кредиторская задолженность	1,761	1,293	1,677
Прочая кредиторская задолженность третьим лицам	1,917	1,850	1,949
Прочая кредиторская задолженность	1,917	1,850	1,949
Итого	3,678	3,143	3,626

26. Авансы полученные

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Авансы от третьих лиц	4,287	2,482	2,204
Авансы от связанных сторон (Пояснение 29(с))	1,513	1,999	1,296
Итого	5,800	4,481	3,500

Авансы полученные по состоянию на 31 декабря 2019 года включают в себя обязательства по договорам с покупателями в сумме 3,535 миллионов рублей (на 31 декабря 2018 года: 2,559 миллионов рублей, на 31 декабря 2017 года: 1,686 миллионов рублей) (Пояснение 8).

27. Операционная аренда по договорам, где Группа является арендодателем

По состоянию на 31 декабря 2019 года, 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года будущие минимальные арендные платежи по договорам, где Группа является арендодателем, без права досрочного прекращения подлежат получению в следующем порядке:

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Менее одного года	1,642	1,376	1,277
От 1 года до 5 лет	386	512	2,095
Итого	2,028	1,888	3,372

28. Фактические и 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. 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.) при условии применения сторонами разной ставки по налогу на прибыль (начиная с 2019 г.).

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

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 доходами, 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.

29. Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Непосредственным материнским предприятием АО «ПГК» на отчетную дату являлось Fletcher Group Holdings Limited. Непосредственное материнское предприятие не представляет отчетность, находящуюся в открытом доступе.

(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		
	2019	2018	2017
Заработная плата и премии	573	615	493

(c) Операции с прочими связанными сторонами

Выручка

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Предприятия под общим контролем (Группа НЛМК)	21,503	23,266	17,910
Прочие связанные стороны	260	270	548

Стоимость приобретенных услуг и материалов

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Предприятия под общим контролем (Группа НЛМК)	110	124	106
Прочие связанные стороны	360	219	243

Прочие доходы

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Выручка от продажи основных средств предприятиям под общим контролем (Группа НЛМК)	603	532	508
Выручка от продажи основных средств прочим связанным сторонам	–	12	58
Прочие доходы от прочих связанных сторон	2	8	25
Прочие доходы от предприятий под общим контролем (Группа НЛМК)	76	77	17

Кредиторская и дебиторская задолженность

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Торговая дебиторская задолженность предприятий под общим контролем (Группа НЛМК)	23	8	166
Торговая дебиторская задолженность прочих связанных сторон	16	11	87
Прочая дебиторская задолженность предприятий под общим контролем (Группа НЛМК)	184	208	29
Авансы, выданные прочим связанным сторонам	56	–	–
Авансы, полученные от предприятий под общим контролем (Группа НЛМК)	(1,512)	(1,995)	(1,296)
Авансы, полученные от прочих связанных сторон	(1)	(4)	–
Торговая кредиторская задолженность перед прочими связанными сторонами	(24)	(18)	(98)
Торговая кредиторская задолженность перед предприятиями под общим контролем (Группа НЛМК)	(6)	–	–

30. Принятые обязательства

В течение 2019 года Группа заключила договоры на приобретение вагонов, по которым будущие обязательства по закупке вагонов составляли на 31 декабря 2019 года 2,722 миллиона рублей. По состоянию на 31 декабря 2019 года сумма выданных авансов по этим договорам составляет 510 миллионов рублей.

31. События после отчетной даты

В марте 2020 года Группа завершила сделку по продаже цистерн для нефти и нефтепродуктов, сумма денежного возмещения составила 18,852 миллионов рублей, что превышает балансовую стоимость продаваемых активов по состоянию на 31 декабря 2019 года на 7,773 миллиона рублей (Пояснение 18).

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