

**Публичное акционерное общество  
«Первая Грузовая Компания»  
Консолидированная финансовая  
отчетность за 2020 год  
и аудиторское заключение независимых  
аудиторов**

## Содержание

	Страница
Аудиторское заключение независимых аудиторов.....	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	6
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	8
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале .....	10
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности.....	11



# Аудиторское заключение НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

## Акционеру Публичного акционерного общества «Первая Грузовая Компания»

### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного 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 2020 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также пояснений, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, 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) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудлируемое лицо: ПАО «ПГК»  
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц  
за № 1137746982856.  
Москва, Россия

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, участник глобальной организации независимых фирм КПМГ, входящих в KPMG International Limited, частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников.

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.

### 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.

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

Самарин М.В.

АО «КПМГ»  
Москва, Россия

26 марта 2021 года

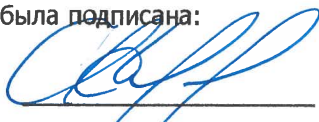


## Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

Млн руб.	Поясн.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2020	2019
<b>Продолжающиеся операции</b>			
Выручка	7	81,182	86,091
Стоимость приобретенных услуг и материалов	8	(40,578)	(34,286)
Амортизация	14,16,22	(14,389)	(12,820)
Расходы на персонал		(6,976)	(7,465)
(Убыток от обесценения)/восстановление убытка от обесценения		(101)	568
Прочие доходы	9	2,809	1,730
Прочие расходы	10	(483)	(1,340)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>21,464</b>	<b>32,478</b>
Финансовые доходы	11	969	1,252
Финансовые расходы	12	(2,222)	(3,436)
Курсовая разница		3,344	(2,869)
<b>Чистые финансовые доходы/(расходы)</b>		<b>2,091</b>	<b>(5,053)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>23,555</b>	<b>27,425</b>
Текущий налог на прибыль	17	(4,465)	(4,990)
Отложенный налог на прибыль	17	(329)	(892)
<b>Прибыль и общий совокупный доход за год по продолжающимся операциям</b>		<b>18,761</b>	<b>21,543</b>
<b>Прекращенная деятельность</b>			
Прибыль от прекращенной деятельности, после вычета налога на прибыль	13	7,474	2,679
<b>Прибыль и общий совокупный доход за год</b>		<b>26,235</b>	<b>24,222</b>
Прибыль и общий совокупный доход за год, причитающийся:			
Собственникам Компании		26,235	24,222

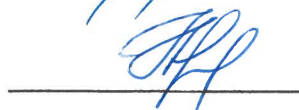
Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена Комитетом по аудиту Совета директоров 25 марта 2021 года и была подписана:

Каратаев С.М.



Генеральный директор

Некрасова А. Б.



Заместитель генерального директора по экономике и финансам

Прилагаемые пояснения на страницах 11 - 48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>Млн руб.</i>	<i>Поясн.</i>	<b>31 декабря 2020</b>	<b>31 декабря 2019</b>
Основные средства	14	98,058	90,175
Нематериальные активы и гудвил	16	3,473	3,743
Активы в форме права пользования	22	24,647	16,663
Прочие внеоборотные активы	15	1,083	296
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>127,261</b>	<b>110,877</b>
Запасы		1,296	1,540
НДС к возмещению		3,119	2,757
Предоплата по налогу на прибыль		78	2,139
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	10,502	6,456
Авансы выданные		2,971	4,116
Банковские депозиты		–	8,416
Денежные средства и их эквиваленты	19	9,682	27,168
		27,648	52,592
Активы, предназначенные для продажи	13	–	11,079
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>27,648</b>	<b>63,671</b>
<b>Итого активов</b>		<b>154,909</b>	<b>174,548</b>
Акционерный капитал	20	31,346	31,346
Добавочный капитал	20	33,137	33,137
Нераспределенная прибыль		44,125	67,890
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>108,608</b>	<b>132,373</b>
Кредиты и займы	21	3,061	5,051
Пенсионные обязательства		407	426
Долгосрочные обязательства по аренде	23	17,003	10,052
Отложенные налоговые обязательства	17	9,564	9,235
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>30,035</b>	<b>24,764</b>
Кредиты и займы	21	1,991	3,071
Краткосрочные обязательства по аренде	23	6,050	4,592
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	3,460	3,678
Авансы полученные	25	4,702	5,800
Обязательства по налогам		63	270
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>16,266</b>	<b>17,411</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>46,301</b>	<b>42,175</b>
<b>Итого собственного капитала и обязательств</b>		<b>154,909</b>	<b>174,548</b>

Прилагаемые пояснения на страницах 11 - 48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## Консолидированный отчет о движении денежных средств

За год, закончившийся  
31 декабря

Млн руб.	Поясн.	2020	2019
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль за год		26,235	24,222
<i>Корректировки:</i>			
- Расходы по амортизации	14,16	15,576	13,729
- Финансовые доходы	11	(1,134)	(1,252)
- Финансовые расходы	12	2,376	3,436
- Курсовая разница		(3,344)	2,869
- Расход по налогу на прибыль	13,17	6,663	6,552
- Убыток от обесценения / (восстановление убытка от обесценения)		101	(955)
- Доход от выбытия основных средств	9	(1,285)	(286)
- Доход от выбытия прекращенной деятельности	13	(6,975)	–
<b>Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале</b>		<b>38,213</b>	<b>48,315</b>
<i>Изменение:</i>			
- Запасов		244	(553)
- НДС к возмещению		(400)	(831)
- Торговой и прочей дебиторской задолженности		(4,175)	1,424
- Авансов выданных		1,145	(116)
- Торговой и прочей кредиторской задолженности		(115)	704
- Авансов полученных		596	(714)
- Обязательств по налогам, за исключением налога на прибыль		(34)	(1,172)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>		<b>35,474</b>	<b>47,057</b>
Налог на прибыль уплаченный		(4,438)	(7,899)
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>31,036</b>	<b>39,158</b>

Прилагаемые пояснения на страницах 11 - 48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



## Консолидированный отчет о движении денежных средств

За год, закончившийся  
31 декабря

Млн руб.	Поясн.	2020	2019
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Поступления от продажи основных средств и прочих активов		2,119	2,338
Поступления от выбытия вагонов, предназначенных для продажи		–	917
Поступления от продажи цистерн		17,310	1,542
Приобретение нематериальных активов	16	(570)	(1,570)
Приобретение основных средств		(17,691)	(18,021)
Размещение депозитов		–	(19,401)
Погашение депозитов		8,517	21,318
Проценты полученные		891	1,085
<b>Чистый поток денежных средств от/ (использованных в) от инвестиционной деятельности</b>		<b>10,576</b>	<b>(11,792)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Дивиденды выплаченные		(50,000)	–
Погашение заемных средств		(3,059)	(17,016)
Выплаты по обязательствам аренды		(6,879)	(4,291)
Проценты уплаченные		(2,376)	(3,774)
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>		<b>(62,314)</b>	<b>(25,081)</b>
<b>Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(20,702)</b>	<b>2,285</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		27,168	26,654
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		3,216	(1,771)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	19	<b>9,682</b>	<b>27,168</b>

Прилагаемые пояснения на страницах 11 - 48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

### Капитал, причитающийся собственникам Компании

<i>Млн руб.</i>	<i>Поясн.</i>	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
<b>Остаток на 1 января 2019 года</b>		<b>31,346</b>	<b>33,137</b>	<b>43,668</b>	<b>108,151</b>
Прибыль и общий совокупный доход за год		–	–	24,222	24,222
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>		<b>31,346</b>	<b>33,137</b>	<b>67,890</b>	<b>132,373</b>
Прибыль и общий совокупный доход за год		–	–	26,235	26,235
Дивиденды	20			(50,000)	(50,000)
<b>Остаток на 31 декабря 2020 года</b>		<b>31,346</b>	<b>33,137</b>	<b>44,125</b>	<b>108,608</b>

Прилагаемые пояснения на страницах 11 – 48 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

## Пояснения к консолидированной финансовой отчетности

### 1. Отчитываемые организации

#### (а) Организационная структура и деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Публичного 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.

Публичное 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 г-н В.С. Лисин. Операции со связанными сторонами раскрыты в Пояснении 28.

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

#### Основные компании группы

Наименование компании	Страна	Форма собственности	Характер деятельности	Доля участия	
				31 декабря 2020	31 декабря 2019
ПАО «Первая Грузовая Компания»	Россия	Публичное акционерное общество	Грузовые железнодорожные перевозки и логистика	100%	100%
АО «ВРП «Грязи»	Россия	Акционерное общество	Ремонт железнодорожных вагонов	100%	100%
АО «СтальТранс»	Россия	Акционерное общество	Грузовые железнодорожные перевозки и логистика	100%	100%
ТОО «ПГК - Центральная Азия»	Казахстан	Товарищество с ограниченной ответственностью	Грузовые железнодорожные перевозки и логистика	100%	100%
<b>Совместное предприятие публичного акционерного общества «Первая Грузовая Компания»</b>					
Freight One Scandinavia Oy	Финляндия	Акционерное общество	Логистика	50%	50%

#### (b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же

подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, падение курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным. Пандемия коронавирусной инфекции также увеличила неопределенность условий осуществления хозяйственной деятельности.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством. При этом руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы.

## **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 6 – 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 3 – Ключевые допущения, принятые при оценке активов 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.

#### **(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)).

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 долевых 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:

Российский рубль к	Средний курс за год		Курс на 31 декабря	
	2020	2019	2020	2019
1 Доллар США	72.3230	64.7362	73.8757	61.9057
1 Евро	82.8358	72.5021	90.6824	69.3406

## **(c) Финансовые инструменты**

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

### **(i) Непроизводные финансовые активы**

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

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

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

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

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

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

Группа относит торговую и прочую дебиторскую задолженность, а также денежные средства и их эквиваленты к категории активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.

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

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

## **(ii) Денежные средства и их эквиваленты**

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



### **(iii) Непроизводные финансовые обязательства**

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

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

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

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

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

### **(d) Акционерный капитал**

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

### **(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 31 – 50 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.

### **(g) Инвестиционная недвижимость**

Объекты инвестиционной недвижимости отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация инвестиционной недвижимости начисляется линейным способом и отражается в отчете о прибылях и убытках в течение всего предполагаемого срока полезного.

Ожидаемый срок полезного использования объекта инвестиционной недвижимости составляет 60 лет.

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

### **(h) 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 просрочка платежа более, чем на 183 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.

### **(i) 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.

### **(j) Выручка**

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:

- (i) 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.
- (ii) 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) Аренда вагонов**

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

#### **(к) 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 22 и 23.

### **(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.

### **(l) 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.

### **(m) 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. 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.

#### **(б) 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 аренды определяется на основании аналогичных договоров аренды.

### **5. Операционные сегменты**

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.

Расшифровка выручки по типам подвижного состава представлена в пояснении 7 к консолидированной финансовой отчетности Группы.

### **6. Управление финансовыми рисками**

#### **Система управления рисками**

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

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

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

## (а) Кредитный риск

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

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

Управление кредитным риском, связанным с торговой и прочей дебиторской задолженностью, осуществляется путем установления и последующего мониторинга кредитных лимитов для каждого существенного клиента. Кредитные лимиты утверждаются Кредитным Комитетом.

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 61% (в 2019: 45%) от дебиторской задолженности Группы приходится на дебиторскую задолженность от стратегического клиента (10.2% от выручки Группы (в 2019: 10.1%) приходится на продажи данному клиенту).

На 31 декабря 2020 года сумма торговой и прочей дебиторской задолженности с учетом резерва под обесценение составляла 10,502 миллиона рублей (на 31 декабря 2019 года: 6,456 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>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>На 1 января</b>	<b>729</b>	<b>300</b>
Списание безнадежной задолженности	(54)	(8)
Уменьшение резерва в течение периода	(236)	(82)
Начисление резерва в течение периода	171	519
<b>На 31 декабря</b>	<b>610</b>	<b>729</b>

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>	<b>31 декабря 2020</b>	<b>31 декабря 2019</b>
Непросроченная	10,184	5,816
Просроченная от 1 до 90 дней	121	452
Просроченная от 91 до 183 дней	94	28
Просроченная от 183 до 365 дней	79	126
Просроченная более 365 дней	24	34
<b>Итого</b>	<b>10,502</b>	<b>6,456</b>

Ожидаемые кредитные убытки рассчитывались исходя из статистических данных о кредитных убытках за последние три года, дополненных индикаторами платежеспособности по отдельным контрагентам.

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 2020 года и 31 декабря 2019 года в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9:

<i>Млн руб.</i>	<b>31 декабря 2020</b>	<b>Оцениваемый уровень убытков</b>	<b>Оцениваемый резерв</b>
Непросроченная	10,184	0%	–
Просроченная от 1 до 90 дней	122	1%	1
Просроченная от 91 до 183 дней	96	2%	2
Просроченная от 183 до 365 дней	93	15%	14
Просроченная более 365 дней	75	68%	51
Обесцененная	542	100%	542
<b>Итого</b>	<b>11,112</b>		<b>610</b>

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

#### (ii) Краткосрочные инвестиции, денежные средства и их эквиваленты

В соответствии с политикой Группы свободные денежные средства размещаются в рамках установленных лимитов на депозиты в крупных российских и иностранных банках. На 31 декабря 2020 года в банках, имеющих инвестиционный рейтинг в соответствии со шкалой рейтинговых агентств Fitch и/или Moody's, были размещены денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 6,288 миллионов рублей (31 декабря 2019 года: 8,416 миллионов рублей депозитов и 25,132 миллиона рублей денежных средств и их эквивалентов).

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 2020	31 декабря 2019
АО ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ)	BBB	–	–	1,682
АО ЮниКредит Банк	BBB-	–	–	3,428
ПАО Росбанк	BBB	Baa3	–	3,306
<b>Итого</b>			–	<b>8,416</b>

Млн руб.

Денежные средства и их эквиваленты	Fitch	Moody's	31 декабря 2020	31 декабря 2019
АО ЮниКредит Банк	BBB-	–	–	3,164
ПАО Банк ВТБ	–	Baa3	2,590	3,739
ПАО Росбанк	BBB	Baa3	2,598	3,673
АО Банк ГПБ	BBB-	Ba1	2,390	5,303
АО Райффайзенбанк	BBB	Baa3	1	7,168
ПАО Сбербанк	BBB	Baa3	95	491
АО ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ)	BBB	–	1	1,594
АО Альфа-Банк	BB+	Ba1	1,000	1,802
НКЦ	BBB	–	1,002	203
Прочие	–	–	5	31
<b>Итого</b>			<b>9,682</b>	<b>27,168</b>

#### (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 2020	Балансовая стоимость	Денежный поток согласно договору				
		Итого	Менее 1 года	1 – 3 лет	3 – 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	5,052	5,982	2,309	1,574	1,136	963
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3,460	3,460	3,460	–	–	–
Обязательства по аренде	23,053	28,804	7,594	9,454	7,661	4,095
<b>Итого</b>	<b>31,565</b>	<b>38,246</b>	<b>13,363</b>	<b>11,028</b>	<b>8,797</b>	<b>5,058</b>

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
<b>Итого</b>	<b>26,444</b>	<b>33,365</b>	<b>13,190</b>	<b>8,342</b>	<b>5,199</b>	<b>6,634</b>

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.

На 31 декабря 2020 года лимит кредитных линий, доступных Группе, составлял 45,500 миллионов рублей (на 31 декабря 2019 года: 54,000 миллионов рублей).

### (с) Рыночный риск

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

### (i) Валютный риск

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

На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года чистые остатки финансовых инструментов, выраженные в иностранной валюте, составили 735 миллионов рублей и 20,879 миллионов соответственно.

Доход по курсовым разницам в размере 3,344 миллиона рублей за 12 месяцев 2020 года и убыток по курсовым разницам в размере 2,869 миллионов рублей в 2019 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 2020 года при условии, что другие переменные, в том числе процентные ставки, остаются неизменными, увеличило/уменьшило бы прибыль после налогообложения на 68 миллионов рублей (2019 год: увеличило/уменьшило на 1,505 миллионов рублей).

Укрепление/ослабление евро на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2020 года при условии, что другие переменные, в том числе процентные ставки, остаются неизменными, не оказало бы влияния на прибыль после налогообложения (2019 год: уменьшило/увеличило на 173 миллиона рублей).

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

**(ii) Риск изменения процентных ставок**

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

<i>Млн руб.</i>	<b>31 декабря 2020</b>	<b>31 декабря 2019</b>
<b>Финансовые инструменты с фиксированной ставкой:</b>		
Кредиты и займы	5,052	8,120
Облигации, выпущенные без обеспечения	–	2
Обязательства по аренде	22,743	14,232
	<b>27,795</b>	<b>22,354</b>
<b>Финансовые инструменты с плавающей ставкой:</b>		
Обязательства по аренде	310	412
	<b>310</b>	<b>412</b>
<b>Итого</b>	<b>28,105</b>	<b>22,766</b>

**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 2020 и 31 декабря 2019 годов существенно не отличается от их балансовой стоимости, за исключением следующих видов долгового финансирования:

<i>Млн руб.</i>	<b>Валюта</b>	<b>31 декабря 2020</b>	
		<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Балансовая стоимость</b>
Кредиты и займы	Рубли РФ	5,268	5,052
Обязательства по аренде	Рубли РФ	24,275	23,053
<b>Итого</b>		<b>29,543</b>	<b>28,105</b>

<i>Млн руб.</i>	<b>Валюта</b>	<b>31 декабря 2019</b>	
		<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Балансовая стоимость</b>
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
<b>Итого</b>		<b>23,873</b>	<b>22,766</b>

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

### (е) Управление капиталом

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

Руководство Группы анализирует три основных показателя деятельности:

- рентабельность;
- ликвидность;
- финансовый рычаг.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Группа не имела обязательств, по которым установлены ковенанты.

## 7. Выручка

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Выручка по договорам с покупателями		
Железнодорожные перевозки	77,243	81,021
Прочее	1,970	2,415
Операционная аренда подвижного состава	1,969	2,655
<b>Итого</b>	<b>81,182</b>	<b>86,091</b>

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

### За год, закончившийся 31 декабря 2020

<i>Млн руб.</i>	Полувагоны	Крытые	Прочие	Итого
Выручка от железнодорожных перевозок	56,308	13,440	7,495	77,243
Выручка от операционной аренды подвижного состава	44	406	1,519	1,969
Прочая выручка	158	91	1,721	1,970
<b>Итого</b>	<b>56,510</b>	<b>13,937</b>	<b>10,735</b>	<b>81,182</b>

**За год, закончившийся 31 декабря 2019**

<i>Млн руб.</i>	<b>Полувагоны</b>	<b>Крытые</b>	<b>Прочие</b>	<b>Итого</b>
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
<b>Итого</b>	<b>58,919</b>	<b>13,788</b>	<b>13,384</b>	<b>86,091</b>

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

<i>Млн руб.</i>	<b>Поясн.</b>	<b>31 декабря 2020</b>	<b>31 декабря 2019</b>
Дебиторская задолженность, которая включена в состав «Торговой и прочей дебиторской задолженности»	18	2,463	2,496
Активы по договору, которые включены в состав «Торговой и прочей дебиторской задолженности»	18	441	386
Обязательства, которые включены в состав «Авансов полученных»	25	4,411	3,535

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.

**8. Стоимость приобретенных услуг и материалов**

<i>Млн руб.</i>	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Железнодорожный тариф: плата за пробег порожних вагонов	24,662	20,755
Операционная аренда	2,720	2,870
Транспортные услуги	4,679	4,328
Материалы, ремонт и техническое обслуживание	4,428	4,096
Налог на имущество	57	39
Прочие расходы	4,032	2,198
<b>Итого</b>	<b>40,578</b>	<b>34,286</b>



## 9. Прочие доходы

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Штрафы полученные	844	1,083
Доход от выбытия основных средств	1,285	286
Восстановление резерва	61	–
Прочие доходы	619	361
<b>Итого</b>	<b>2,809</b>	<b>1,730</b>

## 10. Прочие расходы

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Прочие расходы	483	647
Начисленные резервы	–	693
<b>Итого</b>	<b>483</b>	<b>1,340</b>

## 11. Финансовые доходы

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Проценты по банковским депозитам	840	1,081
Прочие финансовые доходы	129	171
<b>Итого</b>	<b>969</b>	<b>1,252</b>

## 12. Финансовые расходы

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Процентные расходы по облигациям, выпущенным без обеспечения	–	807
Процентные расходы по банковским кредитам	658	1,006
Процентные расходы по обязательствам аренды	1,564	1,623
<b>Итого</b>	<b>2,222</b>	<b>3,436</b>

### 13. Прибыль от прекращенных операций

18 марта 2020 года Группа завершила сделку по продаже цистерн для нефти и нефтепродуктов. По состоянию на 31 декабря 2019 года проданные цистерны были отражены как активы, предназначенные для продажи.

#### Результаты от прекращенных операций за период

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
<b>Прекращающиеся операции</b>		
Выручка	14,456	18,783
Расходы и прочие доходы	(12,088)	(15,821)
<b>Результаты от операционной деятельности</b>	<b>2,368</b>	<b>2,962</b>
Восстановление убытка от обесценения	–	387
<b>Результаты до налога на прибыль</b>	<b>2,368</b>	<b>3,349</b>
Прибыль от продажи	6,975	–
Налог на прибыль	(1,869)	(670)
<b>Итого результаты после налогообложения</b>	<b>7,474</b>	<b>2,679</b>

Прибыль от прекращающейся деятельности причитается полностью собственникам Компании.

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

Одновременно 18 марта 2020 года с целью обеспечения непрерывности оказания услуг по перевозкам нефтяных грузов по существующим договорам с клиентами на установленный в договорах срок Группа заключила договор аренды на часть проданных цистерн со сроком действия до 31 марта 2021 года.

Чистые денежные потоки от прекращающихся операций:

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Денежный поток от операционной деятельности	3,081	3,201
<b>Чистый поток от операционной деятельности</b>	<b>3,081</b>	<b>3,201</b>

#### 14. Основные средства

<i>Млн руб.</i>	Вагоны	Здания и оборудова- ние	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>				
<b>Остаток на 1 января 2019 года</b>	<b>155,049</b>	<b>5,261</b>	<b>441</b>	<b>160,751</b>
Поступления	15,947	227	1,483	17,657
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(17,327)	–	–	(17,327)
Выбытия	(4,635)	(140)	–	(4,775)
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>149,034</b>	<b>5,348</b>	<b>1,924</b>	<b>156,306</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>				
<b>Остаток на 1 января 2019 года</b>	<b>(64,248)</b>	<b>(1,172)</b>	–	<b>(65,420)</b>
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
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>(64,764)</b>	<b>(1,367)</b>	–	<b>(66,131)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>				
<b>Остаток на 1 января 2019 года</b>	<b>90,801</b>	<b>4,089</b>	<b>441</b>	<b>95,331</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>84,270</b>	<b>3,981</b>	<b>1,924</b>	<b>90,175</b>

<i>Млн руб.</i>	Вагоны	Здания и оборудование	Незавершен- ное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>				
<b>Остаток на 1 января 2020 года</b>	<b>149,034</b>	<b>5,348</b>	<b>1,924</b>	<b>156,306</b>
Поступления	17,351	115	–	17,466
Активы, введенные в эксплуатацию	610	8	(618)	–
Перевод из прочих активов	1,938	–	–	1,938
Перевод в инвестиционную недвижимость	–	(920)	–	(920)
Выбытия	(3,611)	(34)	–	(3,645)
<b>Остаток на 31 декабря 2020 года</b>	<b>165,322</b>	<b>4,517</b>	<b>1,306</b>	<b>171,145</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
<b>Остаток на 1 января 2020 года</b>	<b>(64,764)</b>	<b>(1,367)</b>	–	<b>(66,131)</b>
Начисленная амортизация за год	(8,345)	(314)	–	(8,659)
Перевод из прочих активов	(146)	–	–	(146)
Перевод в инвестиционную недвижимость	–	171	–	171
Выбытия	1,649	29	–	1,678
<b>Остаток на 31 декабря 2020 года</b>	<b>(71,606)</b>	<b>(1,481)</b>	–	<b>(73,087)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>				
<b>Остаток на 1 января 2020 года</b>	<b>84,270</b>	<b>3,981</b>	<b>1,924</b>	<b>90,175</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2020 года</b>	<b>93,716</b>	<b>3,036</b>	<b>1,306</b>	<b>98,058</b>

Административное здание остаточной стоимостью 749 млн рублей, не используемое для собственных нужд, по состоянию на 31 декабря 2020 года было реклассифицировано в инвестиционную недвижимость.

### Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2020 года 10,566 вагонов балансовой стоимостью 15,824 миллиона рублей были заложены в качестве обеспечения банковского кредита (на 31 декабря 2019 года: 10,570 вагонов балансовой стоимостью 16,185 миллионов рублей) (Пояснение 21).

В мае 2020 года 400 вагонов балансовой стоимостью 379 миллионов рублей были переведены из активов в форме права пользования в основные средства в связи с истечением срока договора аренды.

## 15. Инвестиционная недвижимость

<i>Млн руб.</i>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>	
<b>Остаток на 1 января 2020 года</b>	–
Перевод из основных средств	920
<b>Остаток на 31 декабря 2020 года</b>	<b>920</b>
<b>Накопленная амортизация</b>	
<b>Остаток на 1 января 2020 года</b>	–
Перевод из основных средств	(171)
<b>Остаток на 31 декабря 2020 года</b>	<b>(171)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	
<b>Остаток на 1 января 2020 года</b>	–
<b>Остаток на 31 декабря 2020 года</b>	<b>749</b>

Инвестиционная недвижимость состоит из одного объекта коммерческой недвижимости, который будет передан в аренду связанным сторонам после капитального ремонта.

Справедливая стоимости инвестиционной недвижимости на 31 декабря 2020 года составила 1,237 миллионов рублей.

В отчете о финансовом положении данный объект был включен в статью Прочие внеоборотные активы.

## 16. Нематериальные активы и гудвил

<i>Млн руб.</i>	<b>31 декабря 2020</b>	<b>31 декабря 2019</b>
Программное обеспечение, базы данных, патенты и лицензии	2,769	3,039
Гудвил	704	704
<b>Итого</b>	<b>3,473</b>	<b>3,743</b>

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 миллиона 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 2020 и 2019 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.

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Ставка роста, использованная для экстраполяции денежных потоков после прогнозируемого периода (% годовых)	4	4
Ставка дисконтирования после уплаты налогов (% годовых)	14	14

Возмещаемая стоимость ЕГДС наиболее чувствительна к изменению следующих допущений:

- средневзвешенная стоимость капитала;
- 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>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Повышение ставки дисконтирования на 2 п.п.</b>		
- Полувагоны	(13,119)	(8,612)
- Цистерны	(58)	(1,387)
- Крытые	(5,704)	(1,564)
- Прочие	(4,277)	(3,010)
<b>Итого ожидаемый убыток от обесценения в результате повышения ставки дисконтирования</b>	<b>(12,942)</b>	<b>(911)</b>

**Рост тарифа на услуги на 1 п.п. ниже допущений менеджмента**

- Полувагоны	(3,190)	(10,416)
- Цистерны	(30)	(2,136)
- Крытые	(989)	(1,318)
- Прочие	(716)	(1,943)
<b>Итого ожидаемый убыток от обесценения в результате негативного роста тарифа</b>	<b>-</b>	<b>(1,482)</b>

<i>Млн руб.</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Снижения ставки роста, использованной для экстраполяции денежных потоков после прогнозируемого периода на 1 п.п.</b>		
- Полувагоны	(3,311)	(1,584)
- Крытые	(1,515)	(306)
- Прочие	(1,053)	(460)
<b>Итого ожидаемый убыток от обесценения в результате снижения ставки роста</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 17. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль составили:

<i>Млн руб.</i>	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Начислено в отчетном периоде	(4,465)	(4,990)
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(329)	(892)
<b>Итого</b>	<b>(4,794)</b>	<b>(5,882)</b>

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 2020 года сумма переплаты по налогу на прибыль составляет 78 миллионов рублей (по состоянию на 31 декабря 2019 года сумма переплаты по налогу на прибыль составляла 2,139 миллионов рублей) и сумма задолженности по налогу на прибыль 1 миллион рублей (на 31 декабря 2019 года: 173 миллиона рублей).

### Сверка эффективной ставки налога

<i>Млн руб.</i>	2020		2019	
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>23,555</b>		<b>27,425</b>	
Налог на прибыль, рассчитанный по налоговой ставке, действующей в Российской Федерации	20,0%	(4,711)	20,0%	(5,485)
Невычитаемые расходы	0,4%	(83)	1,4%	(397)
<b>Итого</b>	<b>20,4%</b>	<b>(4,794)</b>	<b>21,4%</b>	<b>(5,882)</b>

### Изменение сальдо отложенного налога:

<i>Млн руб.</i>	1 января 2019	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2019	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2020
<b>Отложенные налоговые активы</b>					
Займы и кредиты	2,206	(582)	1,624	(614)	1,010
Обязательства по аренде	1,353	1,576	2,929	1,682	4,611
Торговая и прочая дебиторская задолженность	430	398	828	298	1,126
Налоговый убыток, переносимый на следующие периоды	–	–	–	108	108
	<b>3,989</b>	<b>1,392</b>	<b>5,381</b>	<b>1,474</b>	<b>6,855</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Основные средства	(11,895)	1,362	(10,533)	(715)	(11,248)
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	53	53
Активы в форме права пользования	–	(3,333)	(3,333)	(1,597)	(4,930)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(40)	(82)	(122)	387	265
Прочие	(397)	(231)	(628)	69	(559)
	<b>(12,332)</b>	<b>(2,284)</b>	<b>(14,616)</b>	<b>(1,803)</b>	<b>(16,419)</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(8,343)</b>	<b>(892)</b>	<b>(9,235)</b>	<b>(329)</b>	<b>(9,564)</b>



## 18. Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>Млн руб.</i>	<b>31 декабря 2020</b>	<b>31 декабря 2019</b>
Торговая дебиторская задолженность третьих лиц	2,810	3,097
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Пояснение 28(с))	119	39
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности	(86)	(75)
<b>Торговая дебиторская задолженность</b>	<b>2,843</b>	<b>3,061</b>
Прочая дебиторская задолженность третьих лиц	7,962	3,865
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон (Пояснение 28(с))	221	184
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности	(524)	(654)
<b>Прочая дебиторская задолженность</b>	<b>7,659</b>	<b>3,395</b>
<b>Итого</b>	<b>10,502</b>	<b>6,456</b>

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2020 года включает в себя дебиторскую задолженность по договорам с покупателями в сумме 2,463 миллиона рублей (на 31 декабря 2019: 2,496 миллионов рублей) и активы по договору в сумме 441 миллион рублей (на 31 декабря 2019: 386 миллионов рублей) (Пояснение 7).

## 19. Денежные средства и их эквиваленты

<i>Млн руб.</i>	<b>31 декабря 2020</b>	<b>31 декабря 2019</b>
Банковские депозиты со сроком размещения до трех месяцев	7,721	24,458
Остатки средств на банковских счетах и денежные средства в кассе	1,961	2,710
<b>Итого</b>	<b>9,682</b>	<b>27,168</b>

Информация о подверженности Группы процентному и кредитному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Пояснении 6.

## 20. Собственный капитал и резервы

### Собственный капитал

<i>Млн руб.</i>	<b>31 декабря 2020</b>	<b>31 декабря 2019</b>
<b>Выпущенные акции</b>		
ПАО «ПГК»	31,346	31,346
<b>Итого 208,975,763.98 обыкновенных акций номинальной стоимостью 150 рублей каждая</b>	<b>31,346</b>	<b>31,346</b>

На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года акции полностью оплачены.

## Добавочный капитал

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

## Дивиденды

В течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года, Группа объявила о выплате и выплатила дивиденды в размере 50,000 миллионов рублей (17,000 миллионов рублей: 81.35 рублей за обыкновенную акцию и 33,000 миллионов рублей: 157.91 рублей за обыкновенную акцию).

## 21. Кредиты и займы

В данном пояснении представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Пояснении 6.

<i>Млн руб.</i>	<b>31 декабря 2020</b>	<b>31 декабря 2019</b>
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>		
Банковские кредиты	3,061	5,051
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>3,061</b>	<b>5,051</b>
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>		
Банковские кредиты	1,991	3,069
Облигации, выпущенные без обеспечения	-	2
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>1,991</b>	<b>3,071</b>
<b>Итого</b>	<b>5,052</b>	<b>8,122</b>

Банковские кредиты на 31 декабря 2020 года представляют собой кредиты с фиксированной процентной ставкой, со сроком окончательного 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 2020 года у Группы имелась задолженность по банковским кредитам с фиксированной процентной ставкой, полученным в рублях, эффективная ставка по которым составляла от 7.3% до 11.39% годовых (на 31 декабря 2019 года: банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой, полученные в рублях - от 8.93% до 12.87% годовых).

На 31 декабря 2020 года общая сумма банковских кредитов в размере 5,052 миллиона рублей (на 31 декабря 2019 года: 8,120 миллионов рублей) была обеспечена залогом вагонов с балансовой стоимостью 15,824 миллиона рублей (на 31 декабря 2019 года: 16,185 миллионов рублей (Пояснение 14).

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Группа не имеет обязательств, по которым установлены ковенанты.

## 22. Аренда

### Активы в форме права пользования

<i>Млн руб.</i>	<b>Итого</b>
<b>Остаток на 1 января 2019 года</b>	<b>18,434</b>
Начисленная амортизация за год	(4,243)
Поступление активов в форме права пользования (новые договоры)	3,151
Поступление активов в форме права пользования (установленные компоненты)	414
Выбытие активов в форме права пользования	(360)
Переоценка активов	(733)
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>16,663</b>

<i>Млн руб.</i>	<b>Итого</b>
<b>Остаток на 1 января 2020 года</b>	<b>16,663</b>
Начисленная амортизация за год	(6,179)
Поступление активов в форме права пользования (новые договоры)	13,507
Поступление активов в форме права пользования (установленные компоненты)	295
Перевод в основные средства	(379)
Выбытие активов в форме права пользования	(441)
Переоценка активов	1,181
<b>Остаток на 31 декабря 2020 года</b>	<b>24,647</b>

### Суммы, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>Млн руб.</i>	
<b>2020 - Аренда согласно МСФО (IFRS) 16</b>	<b>2020</b>
Проценты по обязательствам по аренде	1,711
Расход по краткосрочной аренде	2,720
<b>2019 - Аренда согласно МСФО (IFRS) 16</b>	<b>2019</b>
Проценты по обязательствам по аренде	1,623
Расход по краткосрочной аренде	2,870

### 23. Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

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

<i>Млн руб.</i>	Банковские кредиты	Облигации, выпущенные без обеспечения	Обязательства по аренде	Итого
<b>На 1 января 2019 года</b>	<b>11,030</b>	<b>14,485</b>	<b>17,018</b>	<b>42,533</b>
Поступления по аренде	–	–	3,151	3,151
Погашение заемных средств	(2,902)	(14,114)	–	(17,016)
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
Выбытия по аренде	–	–	(375)	(375)
Корректировка обязательства	–	–	(898)	(898)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>8,120</b>	<b>2</b>	<b>14,644</b>	<b>22,766</b>
<b>На 1 января 2020 года</b>	<b>8,120</b>	<b>2</b>	<b>14,644</b>	<b>22,766</b>
Поступления по аренде	–	–	14,744	14,744
Погашение заемных средств	(3,057)	(2)	–	(3,059)
Выплаты арендных обязательств	–	–	(6,877)	(6,877)
Проценты уплаченные	(669)	–	(1,709)	(2,378)
Расход по процентам	658	–	1,711	2,369
Выбытия по аренде	–	–	(742)	(742)
Корректировка обязательства	–	–	1,282	1,282
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>5,052</b>	<b>–</b>	<b>23,053</b>	<b>28,105</b>

### 24. Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Торговая кредиторская задолженность третьим лицам	1,623	1,731
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам (Пояснение 28(с))	77	30
<b>Торговая кредиторская задолженность</b>	<b>1,700</b>	<b>1,761</b>
Прочая кредиторская задолженность третьим лицам	1,760	1,917
<b>Прочая кредиторская задолженность</b>	<b>1,760</b>	<b>1,917</b>
<b>Итого</b>	<b>3,460</b>	<b>3,678</b>

**25. Авансы полученные**

<i>Млн руб.</i>	<b>31 декабря 2020</b>	<b>31 декабря 2019</b>
Авансы от третьих лиц	2,335	4,287
Авансы от связанных сторон (Пояснение 28(с))	2,367	1,513
<b>Итого</b>	<b>4,702</b>	<b>5,800</b>

Авансы полученные по состоянию на 31 декабря 2020 года включают в себя обязательства по договорам с покупателями в сумме 4,411 миллиона рублей (на 31 декабря 2019: 3,535 миллионов рублей) (Пояснение 7).

**26. Аренда по договорам, где Группа является арендодателем**

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 будущие минимальные арендные платежи по договорам, где Группа является арендодателем, без права досрочного прекращения подлежат получению в следующем порядке:

<i>Млн руб.</i>	<b>31 декабря 2020</b>	<b>31 декабря 2019</b>
Менее одного года	1,205	1,642
От 1 года до 5 лет	320	386
<b>Итого</b>	<b>1,525</b>	<b>2,028</b>

**27. 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 (ОЭСД), 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 года).

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.

## 28. Операции со связанными сторонами

### (а) Отношения контроля

Непосредственным материнским предприятием ПАО «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>	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Заработная плата и премии	483	573

**(с) Операции с прочими связанными сторонами**

**Выручка**

<i>Млн руб.</i>	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Предприятия под общим контролем (Группа НЛМК)	22,642	21,503
Прочие связанные стороны	285	260

**Стоимость приобретенных услуг и материалов**

<i>Млн руб.</i>	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Предприятия под общим контролем (Группа НЛМК)	115	110
Прочие связанные стороны	1,424	360

**Прочие доходы**

<i>Млн руб.</i>	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Выручка от продажи основных средств предприятиям под общим контролем (Группа НЛМК)	629	603
Прочие доходы от прочих связанных сторон	–	2
Прочие доходы от предприятий под общим контролем (Группа НЛМК)	402	76

## Кредиторская и дебиторская задолженность

<i>Млн руб.</i>	<b>31 декабря 2020</b>	<b>31 декабря 2019</b>
Торговая дебиторская задолженность предприятий под общим контролем (Группа НЛМК)	104	23
Торговая дебиторская задолженность прочих связанных сторон	15	16
Прочая дебиторская задолженность предприятий под общим контролем (Группа НЛМК)	221	184
Авансы, выданные прочим связанным сторонам	157	56
Авансы, полученные от предприятий под общим контролем (Группа НЛМК)	(2,367)	(1,512)
Авансы, полученные от прочих связанных сторон	–	(1)
Торговая кредиторская задолженность перед прочими связанными сторонами	(66)	(24)
Торговая кредиторская задолженность перед предприятиями под общим контролем (Группа НЛМК)	(11)	(6)

### 29. События после отчетной даты

В феврале 2021 года Группа заключила соглашения на покупку вагонов общей суммой 2,674 миллиона рублей, включая выкуп вагонов из операционной аренды в сумме 1,748 миллионов рублей.