

**Публичное акционерное общество
«Первая Грузовая Компания»
Консолидированная финансовая
отчетность за 2021 год
и аудиторское заключение независимых
аудиторов**

Содержание

	Страница
Аудиторское заключение независимых аудиторов.....	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	10
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале.....	12
Пояснения к консолидированной отчетности	13



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 его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 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 2021 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.

Ключевые вопросы аудита

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

Тестирование гудвила и основных средств на обесценение

См. пояснения 13, 14 и 15 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Группа проводит ежегодную оценку возмещаемой стоимости каждой из своих ЕГДС (см. пояснение 15). Основные средства являются крупнейшей категорией активов Группы, и модели, использованные для определения возмещаемой стоимости основных средств, сложные и чувствительные к суждениям в отношении тарифов, будущего рыночного роста, ставки роста после прогнозируемого периода, ставок дисконтирования. Поэтому мы обратили особое внимание на данную область ключевых суждений при проведении аудита.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры в данной области включали тестирование принципов подготовки и корректности данных, используемых Группой при составлении моделей будущих дисконтированных денежных потоков. Мы привлекли наших специалистов по оценке для оказания нам содействия при проверке допущений и методологии, используемой Группой.</p> <p>Мы сравнили допущения, использованные Группой, с данными, полученными из внешних источников, а также с нашей собственной оценкой ключевых исходных данных, таких как прогноз объема перевозок и прогноз темпа роста тарифов в прогнозном периоде и за его пределами. Мы также проверили ставку дисконтирования на основании наших собственных оценок.</p> <p>Мы также оценили, отражает ли раскрытие Группой информации о чувствительности результатов модели к изменениям значений ключевых допущений неотъемлемые риски, связанные с оценкой гудвила и основных средств на предмет обесценения.</p>

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих

обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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



ПАО «ЛГК»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 5

предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

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



Самарин Максим Валерьевич

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 21906100170, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 171/21 от 24 сентября 2021 года

АО «КПМГ»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

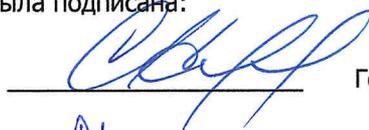
31 марта 2022 года

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

Млн руб.	Поясн.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2021	2020
Продолжающиеся операции			
Выручка	7	83,975	81,182
Стоимость приобретенных услуг и материалов	8	(39,440)	(40,578)
Амортизация	13,14,15,21	(13,592)	(14,389)
Расходы на персонал		(7,622)	(6,976)
Убыток от обесценения		(311)	(101)
Прочие доходы	9	4,203	2,809
Прочие расходы		(480)	(483)
Прибыль от операционной деятельности		26,733	21,464
Финансовые доходы	10	1,175	969
Финансовые расходы	11	(2,856)	(2,222)
Курсовая разница		24	3,344
Чистые финансовые (расходы)/доходы		(1,657)	2,091
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		25,076	23,555
Налог на прибыль	16	(5,117)	(4,794)
Прибыль и общий совокупный доход по продолжающейся деятельности		19,959	18,761
Прекращенная деятельность			
(Убыток)/Прибыль от прекращенной деятельности, после вычета налога на прибыль	12	(341)	7,474
Прибыль и общий совокупный доход за год		19,618	26,235
Прибыль и общий совокупный доход за год, причитающийся:			
Собственникам Компании		19,618	26,235

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена Комитетом по аудиту Совета директоров 25 марта 2022 года и была подписана:

Каратаев С.М.



Генеральный директор

Горячев Д. И.



Заместитель генерального директора по экономике и финансам

Прилагаемые пояснения на страницах 13 – 49 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>Млн руб.</i>	<i>Поясн.</i>	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Основные средства	13	116,715	98,058
Нематериальные активы и гудвил	15	2,895	3,473
Активы в форме права пользования	21	34,672	24,647
Прочие внеоборотные активы		1,254	1,252
Итого внеоборотных активов		155,536	127,430
Запасы		1,665	1,296
НДС к возмещению		3,060	2,950
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	7,731	10,580
Авансы выданные		3,862	2,971
Денежные средства и их эквиваленты	18	6,250	9,682
Итого оборотных активов		22,568	27,479
Итого активов		178,104	154,909
Акционерный капитал	19	31,346	31,346
Добавочный капитал	19	33,137	33,137
Нераспределенная прибыль		48,335	44,125
Итого собственного капитала		112,818	108,608
Кредиты и займы	20	10,360	3,061
Пенсионные обязательства		347	407
Долгосрочные обязательства по аренде	22	26,173	17,003
Отложенные налоговые обязательства	16	10,133	9,564
Итого долгосрочных обязательств		47,013	30,035
Кредиты и займы	20	2,849	1,991
Краткосрочные обязательства по аренде	22	6,938	6,050
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	2,879	3,460
Авансы полученные	24	4,926	4,702
Обязательства по налогам		681	63
Итого краткосрочных обязательств		18,273	16,266
Итого обязательств		65,286	46,301
Итого собственного капитала и обязательств		178,104	154,909

Прилагаемые пояснения на страницах 13 – 49 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Млн руб.	Поясн.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2021	2020
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за год		19,618	26,235
<i>Корректировки:</i>			
- Расходы по амортизации	13,14,15,21	14,062	15,576
- Финансовые доходы	10	(1,209)	(1,134)
- Финансовые расходы	11	2,871	2,376
- Курсовая разница		(24)	(3,344)
- Расход по налогу на прибыль		5,032	6,663
- Убыток от обесценения		311	101
- Доход от выбытия основных средств		(1,706)	(1,285)
- Доход от выбытия прекращенной деятельности	12	–	(6,975)
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		38,955	38,213
<i>Изменение:</i>			
- Запасов		(344)	244
- НДС к возмещению		(110)	(400)
- Торговой и прочей дебиторской задолженности		3,103	(4,175)
- Авансов выданных		(891)	1,145
- Торговой и прочей кредиторской задолженности		(777)	(115)
- Авансов полученных		224	596
- Обязательств по налогам, за исключением налога на прибыль		208	(34)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		40,368	35,474
Налог на прибыль уплаченный		(3,963)	(4,438)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		36,405	31,036

Прилагаемые пояснения на страницах 13 – 49 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>Млн руб.</i>	<i>Поясн.</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
		2021	2020
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств и прочих активов		7,556	2,119
Поступления от продажи цистерн		–	17,310
Приобретение нематериальных активов	15	(311)	(570)
Приобретение основных средств		(30,170)	(17,691)
Погашение депозитов		–	8,517
Проценты полученные		447	891
Чистый поток денежных средств (использованных в) / от инвестиционной деятельности		(22,478)	10,576
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные	19	(15,408)	(50,000)
Получение заемных средств		11,449	–
Погашение заемных средств		(3,306)	(3,059)
Выплаты по обязательствам аренды	22	(7,590)	(6,879)
Проценты уплаченные	22	(2,552)	(2,376)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(17,407)	(62,314)
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(3,480)	(20,702)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		9,682	27,168
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		48	3,216
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	18	6,250	9,682

Прилагаемые пояснения на страницах 13 – 49 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
Остаток на 1 января 2020 года		31,346	33,137	67,890	132,373
Прибыль и общий совокупный доход за год		–	–	26,235	26,235
Дивиденды	19			(50,000)	(50,000)
Остаток на 31 декабря 2020 года		31,346	33,137	44,125	108,608
Прибыль и общий совокупный доход за год		–	–	19,618	19,618
Дивиденды	19			(15,408)	(15,408)
Остаток на 31 декабря 2021 года		31,346	33,137	48,335	112,818

Прилагаемые пояснения на страницах 13 – 49 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Пояснения к консолидированной отчетности

1. Отчитывающиеся 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 27.

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 2021	31 декабря 2020
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%
Совместное предприятие публичного акционерного общества «Первая Грузовая Компания»					
Freight One Scandinavia Oy	Финляндия	Акционерное общество	Логистика	50%	50%

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка.

Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что

вкпе 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. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным. Недавний рост напряженности в связи с ситуацией вокруг Украины также привел к росту неопределенности в условиях осуществления хозяйственной деятельности и увеличению рисков дополнительных санкций.

В феврале-марте 2022 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны ввели дополнительные санкции против России. Более того, существует высокий риск введения дальнейших санкций. Это может иметь существенное отрицательное влияние на экономику России. Данные обстоятельства привели к падению курса российского рубля, повышенной волатильности финансовых рынков, а также значительно повысили уровень экономической неопределенности в условиях осуществления хозяйственной деятельности в России.

Кроме того, пандемия коронавирусной инфекции продолжает создавать дополнительную неопределенность в условиях 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.

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 15 – Ключевые допущения, принятые при прогнозировании и дисконтировании денежных потоков для тестирования гудвила и основных средств на обесценение.
- Пояснение 3 – Ключевые допущения, принятые при оценке обязательств по лизинговым договорам.

3. Основные положения учетной политики

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

(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	
	2021	2020	2021	2020
1 Доллар США	73.6541	72.3230	74.2926	73.8757
1 Евро	87.1877	82.8358	84.0695	90.6824

(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 консолидированном 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.

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.

Амортизация 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 составляли от 3 до 10 лет.

(г) 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.

(k) Аренда

(i) Договоры аренды, по которым Группа является арендатором

Группа арендует вагоны на срок от двух до пяти лет. Для субаренды необходимо согласие арендодателя. Ставки арендных платежей пересматриваются на регулярной основе в зависимости от количества вагонов в аренде и прочих факторов. Группа 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 21 и 22.

(ii) Договоры аренды, по которым Группа является арендодателем

Группа сдает в аренду подвижной состав, принадлежащий Группе на праве собственности. Все договоры аренды с позиций арендодателя классифицируются как операционная аренда.

(I) 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 раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Допущения, использованные при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в пояснениях, относящихся к соответствующему активу или обязательству.

(а) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(b) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме долга и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Рыночная ставка процента по операциям 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, мониторинг рисков. 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. Компания оказывает услуги клиентам как на условиях предоплаты, так и с отсрочкой платежа. Также, компания осуществляет депозитные операции с банками. 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 в соответствии с внутренними нормативными документами.

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 39% (в 2020: 61%) от дебиторской задолженности Группы приходится на дебиторскую задолженность от стратегического клиента (14.4% от выручки Группы (в 2020: 10.2%) приходится на продажи данному клиенту).

На 31 декабря 2021 года сумма торговой и прочей дебиторской задолженности с учетом резерва под обесценение составляла 7,731 миллионов рублей (на 31 декабря 2020 года: 10,580 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 под ожидаемые кредитные убытки составили:

<i>Млн руб.</i>	2021	2020
На 1 января	610	729
Списание безнадежной задолженности	(62)	(54)
Уменьшение резерва в течение периода	(177)	(236)
Начисление резерва в течение периода	287	171
На 31 декабря	658	610

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

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Непросроченная	7,288	10,262
Просроченная от 1 до 90 дней	229	121
Просроченная от 91 до 183 дней	69	94
Просроченная от 183 до 365 дней	63	79
Просроченная более 365 дней	82	24
Итого	7,731	10,580

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 2021 года и 31 декабря 2020 года в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9:

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2021	Оцениваемый уровень убытков	Оцениваемый резерв
Непросроченная	7,288	1%	–
Просроченная от 1 до 90 дней	239	4%	11
Просроченная от 91 до 183 дней	76	10%	7
Просроченная от 183 до 365 дней	87	27%	23
Просроченная более 365 дней	235	65%	153
Обесцененная	464	100%	464
Итого	8,389		658

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2020	Оцениваемый уровень убытков	Оцениваемый резерв
Непросроченная	10,262	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
Итого	11,190		610

(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 2021 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 4,849 миллионов рублей (31 декабря 2020 года: 6,288 миллионов 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 денежных средств и их эквивалентов в банках с указанием кредитных рейтингов банков по шкалам рейтинговых агентств Fitch и/или Moody's.

Млн руб.

Денежные средства и их эквиваленты	Fitch	Moody's	31 декабря 2021	31 декабря 2020
ПАО Банк ВТБ	–	Baa3	1,316	2,590
ПАО Росбанк	BBB	Baa3	552	2,598
АО Банк ГПБ	BBB-	Ba1	1,401	2,390
ПАО Сбербанк	BBB	Baa3	101	95
АО ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ)	BBB	–	1,479	1
АО Альфа-Банк	BBB-	Ba1	-	1,000
НКО НКЦ (АО)	BBB	–	1,402	1,002
Прочие	–	–	-	6
Итого			6,250	9,682

(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.

	Балансовая стоимость	Денежный поток согласно договору				
		Итого	Менее 1 года	1 – 3 лет	3 – 5 лет	Свыше 5 лет
31 декабря 2021						
Кредиты и займы	13,209	15,566	3,709	6,709	4,703	445
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2,879	2,879	2,879	–	–	–
Обязательства по аренде	33,111	39,363	9,149	18,269	8,919	3,026
Итого	49,199	57,808	15,737	24,978	13,622	3,471

Млн руб.

	Балансовая стоимость	Денежный поток согласно договору				
		Итого	Менее 1 года	1 – 3 лет	3 – 5 лет	Свыше 5 лет
31 декабря 2020						
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
Итого	31,565	38,246	13,363	11,028	8,797	5,058

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 2021 года лимит кредитных линий, доступных Группе, составлял 59,000 миллионов рублей (на 31 декабря 2020 года: 45,500 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 2021 года и 31 декабря 2020 года чистые остатки финансовых инструментов, выраженные в иностранной валюте, составили 373 миллиона рублей и 735 миллионов соответственно.

Доход по курсовым разницам в размере 24 миллиона рублей за 12 месяцев 2021 года связан с осуществлением хозяйственных операций в иностранной валюте. Доход по курсовым разницам в размере 3,344 миллиона рублей за 12 месяцев 2020 года связан с размещением денежных средств и депозитов в долларах США (и валют, курс которых привязан к нему).

Расчеты по операционной деятельности Группы осуществляются в основном в рублях, валютные риски, связанные с операционной деятельностью, являются незначительными.

Анализ чувствительности

Укрепление/ослабление доллара США (и валют, курс которых привязан к нему) на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2021 года при условии, что другие переменные, в том числе процентные ставки, остаются неизменными, увеличило/уменьшило бы прибыль после налогообложения на 27 миллионов рублей (2020 год: увеличило/уменьшило на 68 миллионов рублей).

Укрепление/ослабление евро на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 при условии, что другие переменные, в том числе процентные ставки, остаются неизменными, не оказало бы влияния на прибыль после налогообложения.

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

(ii) Риск изменения процентных ставок

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

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой:		
Кредиты и займы	13,209	5,052
Обязательства по аренде	33,111	22,743
	46,320	27,795
Финансовые инструменты с плавающей ставкой:		
Обязательства по аренде	–	310
	–	310
Итого	46,320	28,105

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 2021 и 31 декабря 2020 годов существенно не отличается от их балансовой стоимости, за исключением следующих видов долгового финансирования:

<i>Млн руб.</i>	Валюта	31 декабря 2021	
		Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Кредиты и займы	Рубли РФ	13,062	13,209
Обязательства по аренде	Рубли РФ	32,963	33,111
Итого		46,025	46,320

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

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.

Кредитные соглашения Компаний группы содержат ряд ковенантов, включая ограничения на соотношение чистого долга к EBITDA по результатам отчетности за 6 месяцев и 12 месяцев. По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа не имела обязательств, по которым установлены ковенанты.

7. Выручка

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Выручка по договорам с покупателями		
Железнодорожные перевозки	80,194	77,243
Прочее	2,406	1,970
Операционная аренда подвижного состава	1,375	1,969
Итого	83,975	81,182

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

За год, закончившийся 31 декабря 2021

<i>Млн руб.</i>	Полувагоны	Крытые	Прочие	Итого
Выручка от железнодорожных перевозок	58,370	13,630	8,194	80,194
Выручка от операционной аренды подвижного состава	49	144	1,182	1,375
Прочая выручка	102	210	2,094	2,406
Итого	58,521	13,984	11,470	83,975

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
Итого	56,510	13,937	10,735	81,182

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

<i>Млн руб.</i>	Поясн.	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Дебиторская задолженность, которая включена в состав «Торговой и прочей дебиторской задолженности»	17	4,358	2,463
Активы по договору, которые включены в состав «Торговой и прочей дебиторской задолженности»	17	541	441
Обязательства, которые включены в состав «Авансов полученных»	24	4,547	4,411

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>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Железнодорожный тариф: плата за пробег порожних вагонов	24,269	24,662
Краткосрочная аренда	2,207	2,720
Транспортные услуги	4,670	4,679
Материалы, ремонт и техническое обслуживание	4,225	4,428
Налог на имущество	60	57
Прочие расходы	4,009	4,032
Итого	39,440	40,578

9. Прочие доходы

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Штрафы полученные	1,604	844
Доход от выбытия основных средств	1,706	1,285
Восстановление резерва	125	61
Прочие доходы	768	619
Итого	4,203	2,809

10. Финансовые доходы

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Проценты по банковским депозитам	447	840
Прочие финансовые доходы	728	129
Итого	1,175	969

11. Финансовые расходы

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Процентные расходы по банковским кредитам	894	658
Процентные расходы по обязательствам аренды	1,685	1,564
Прочие финансовые расходы	277	–
Итого	2,856	2,222

12. Прибыль от прекращенной деятельности

18 марта 2020 года Группа завершила сделку по продаже цистерн для нефти и нефтепродуктов.

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. По состоянию на 31 декабря 2021 года договор аренды завершил свое действие.

Результаты от прекращенных операций за период

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Прекращающиеся операции		
Выручка	4,209	14,456
Расходы и прочие доходы	(4,635)	(12,088)
Результаты от операционной деятельности до налога на прибыль	(426)	2,368
Доход от выбытия прекращенной деятельности	–	6,975
Экономия налога/ (Налог) на прибыль	85	(1,869)
(Убыток)/Прибыль от прекращенной деятельности, после вычета налога на прибыль	(341)	7,474

Убыток (прибыль в 2020 году) от прекращающейся деятельности причитается полностью собственникам Компании.

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

Выбывшие активы

В 2021 году Группа провела сделку по продаже всего парка окатышевозов в количестве 1,074 вагона ПАО «НЛМК».

Окатышевозы не представляют собой отдельное значительное направление деятельности или географический район ведения операций, в этой связи они не были классифицированы как прекращенная деятельность.

13. Основные средства

<i>Млн руб.</i>	Вагоны	Здания и оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2020 года	149,034	5,348	1,924	156,306
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)
Остаток на 31 декабря 2020 года	165,322	4,517	1,306	171,145

<i>Млн руб.</i>	Вагоны	Здания и оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Накопленная амортизация и обесценение				
Остаток на 1 января 2020 года	(64,764)	(1,367)	–	(66,131)
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
Остаток на 31 декабря 2020 года	(71,606)	(1,481)	–	(73,087)
Балансовая стоимость				
Остаток на 1 января 2020 года	84,270	3,981	1,924	90,175
Остаток на 31 декабря 2020 года	93,716	3,036	1,306	98,058

<i>Млн руб.</i>	Вагоны	Здания и оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2021 года	165,322	4,517	1,306	171,145
Поступления	24,839	357	2,742	27,938
Активы, введенные в эксплуатацию	1,290	16	(1,306)	–
Перевод из активов в форме права пользования	4,402	–	–	4,402
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(3,326)	–	–	(3,326)
Перевод в прочие активы	(487)	–	–	(487)
Выбытия	(5,940)	(106)	–	(6,046)
Остаток на 31 декабря 2021 года	186,100	4,784	2,742	193,626
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2021 года	(71,606)	(1,481)	–	(73,087)
Начисленная амортизация за год	(7,413)	(233)	–	(7,646)
Перевод из активов в форме права пользования	(880)	–	–	(880)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	414	–	–	414
Перевод в прочие активы	208	–	–	208
Выбытия	3,997	83	–	4,080
Остаток на 31 декабря 2021 года	(75,280)	(1,631)	–	(76,911)
Балансовая стоимость				
Остаток на 1 января 2021 года	93,716	3,036	1,306	98,058
Остаток на 31 декабря 2021 года	110,820	3,153	2,742	116,715

Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2021 года 11,111 вагонов балансовой стоимостью 16,640 миллионов рублей были заложены в качестве обеспечения банковского кредита (на 31 декабря 2020 года: 10,566 вагонов балансовой стоимостью 15,824 миллиона рублей) (Пояснение 20).

14. Прочие внеоборотные активы

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Инвестиционная недвижимость	820	749
Прочие внеоборотные активы	434	503
Итого	1,254	1,252

Инвестиционная недвижимость

<i>Млн руб.</i>	Итого
Первоначальная стоимость	
Остаток на 1 января 2021 года	920
Поступления	398
Остаток на 31 декабря 2021 года	1,318
Накопленная амортизация	
Остаток на 1 января 2021 года	(171)
Начисленная амортизация	(15)
Обесценение	(311)
Остаток на 31 декабря 2021 года	(498)
Балансовая стоимость	
Остаток на 1 января 2021 года	749
Остаток на 31 декабря 2021 года	820

Инвестиционная недвижимость представляет собой административное здание, оборудованное под офисы. Группа рассматривает вариант продажи здания после завершения капитального ремонта.

Компания провела самостоятельную оценку справедливой стоимости здания на основании анализа рыночных цен на аналогичные объекты. По результатам оценки было отражено обесценение в размере 311 миллионов рублей.

15. Нематериальные активы и гудвил

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Программное обеспечение, базы данных, патенты и лицензии	2,312	2,769
Гудвил	583	704
Итого	2,895	3,473

Для целей проверки на обесценение, общая сумма гудвила была распределена на единицы, генерирующие денежные средства (далее сокращенно – ЕГДС). Менеджмент выделяет две ЕГДС в соответствии с типами подвижного состава: полувагоны и прочие. Сумма гудвила, относящаяся к ЕГДС полувагоны, была признана равной нулю.

В 2021 году Группа реализовала парк окатышевозов (Пояснение 12), выбытие относящегося к ним гудвила составило 121 миллион рублей. Оставшийся гудвил в размере 583 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 2021 и 2020 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:

	2021	2020
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>	2021	2020
Повышение ставки дисконтирования на 2 п.п.		
- Полувагоны	(15,681)	(13,119)
- Крытые	(7,569)	(5,704)
- Прочие	(3,625)	(4,335)
Итого ожидаемый убыток от обесценения в результате повышения ставки дисконтирования	(6,306)	(12,427)

<i>Млн руб.</i>	2021	2020
Рост тарифа на услуги на 1 п.п. ниже допущений менеджмента		
- Полувагоны	(1,625)	(3,190)
- Крытые	(671)	(989)
- Прочие	(152)	(746)
Итого ожидаемый убыток от обесценения в результате негативного роста тарифа	-	-

<i>Млн руб.</i>	2021	2020
Снижения ставки роста, использованной для экстраполяции денежных потоков после прогнозируемого периода на 1 п.п.		
- Полувагоны	(3,459)	(3,311)
- Крытые	(1,640)	(1,515)
- Прочие	(805)	(1,053)
Итого ожидаемый убыток от обесценения в результате снижения ставки роста	(376)	-

16. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль составили:

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Текущий налог на прибыль		
Начислено в отчетном периоде	(5,068)	(4,465)
Корректировки в отношении предшествующих лет	520	-
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(569)	(329)
Итого	(5,117)	(4,794)

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 2021 года сумма переплаты по налогу на прибыль составляет 6 миллионов рублей (по состоянию на 31 декабря 2020 года сумма переплаты по налогу на прибыль составляла 78 миллионов рублей) и сумма задолженности по налогу на прибыль 410 миллионов рублей (на 31 декабря 2020 года: 1 миллион рублей).

Сверка эффективной ставки налога

<i>Млн руб.</i>	2021		2020	
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		25,076		23,555
Налог на прибыль, рассчитанный по налоговой ставке, действующей в Российской Федерации	20,0%	(5,015)	20,0%	(4,711)
Невычитаемые расходы	0,4%	(102)	0,4%	(83)
Итого	20,4%	(5,117)	20,4%	(4,794)

Изменение сальдо отложенного налога:

<i>Млн руб.</i>	1 января 2020	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2020	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2021
Отложенные налоговые активы					
Займы и кредиты	1,624	(614)	1,010	1,632	2,642
Обязательства по аренде	2,929	1,682	4,611	2,011	6,622
Торговая и прочая дебиторская задолженность	828	298	1,126	10	1,136
Налоговый убыток, переносимый на следующие периоды	–	108	108	(10)	98
	5,381	1,474	6,855	3,643	10,498
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	(10,533)	(715)	(11,248)	(2,232)	(13,480)
Инвестиционная недвижимость	–	53	53	(25)	28
Активы в форме права пользования	(3,333)	(1,597)	(4,930)	(2,004)	(6,934)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(122)	387	265	(81)	184
Прочие	(628)	69	(559)	130	(429)
	(14,616)	(1,803)	(16,419)	(4,212)	(20,631)
Отложенные налоговые обязательства	(9,235)	(329)	(9,564)	(569)	(10,133)

17. Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Торговая дебиторская задолженность третьих лиц	4,939	2,810
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Пояснение 27(с))	198	119
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности	(53)	(86)
Торговая дебиторская задолженность	5,084	2,843
Прочая дебиторская задолженность третьих лиц	2,800	8,040
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон (Пояснение 27(с))	452	221
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности	(605)	(524)
Прочая дебиторская задолженность	2,647	7,737
Итого	7,731	10,580

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2021 года включает в себя дебиторскую задолженность по договорам с покупателями в сумме 4,358 миллионов рублей (на 31 декабря 2020: 2,463 миллиона рублей) и активы по договору в сумме 541 миллион рублей (на 31 декабря 2020: 441 миллион рублей) (Пояснение 7).

18. Денежные средства и их эквиваленты

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Банковские депозиты со сроком размещения до трех месяцев	5,926	7,721
Остатки средств на банковских счетах и денежные средства в кассе	324	1,961
Итого	6,250	9,682

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

19. Собственный капитал и резервы

Собственный капитал

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Выпущенные акции		
ПАО «ПГК»	31,346	31,346
Итого 208,975,763.98 обыкновенных акций номинальной стоимостью 150 рублей каждая	31,346	31,346

На 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 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 2021 года, Группа объявила о выплате и выплатила дивиденды в размере 15,408 миллионов рублей (73.73 рублей за обыкновенную акцию).

20. 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>	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Долгосрочные кредиты и займы		
Банковские кредиты	10,360	3,061
Итого долгосрочные кредиты и займы	10,360	3,061
Краткосрочные кредиты и займы		
Банковские кредиты	2,849	1,991
Итого краткосрочные кредиты и займы	2,849	1,991
Итого	13,209	5,052

Банковские кредиты на 31 декабря 2021 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 2015, 2017 и 2021 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 2021 года у Группы имелась задолженность по банковским кредитам с фиксированной процентной ставкой, полученным в рублях, эффективная ставка по которым составляла от 7.30% до 11.24% годовых (на 31 декабря 2020 года: банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой, полученные в рублях - от 7.30% до 11.39% годовых).

На 31 декабря 2021 года общая сумма банковских кредитов в размере 13,209 миллионов рублей (на 31 декабря 2020 года: 5,052 миллиона рублей) была обеспечена залогом вагонов с балансовой стоимостью 16,640 миллионов рублей (на 31 декабря 2020 года: 15,824 миллиона рублей (Пояснение 13)).

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года Группа не имела обязательств, по которым установлены ковенанты.

21. Аренда

Активы в форме права пользования

<i>Млн руб.</i>	Итого
Остаток на 1 января 2020	16,663
Начисленная амортизация за год	(6,179)
Поступление активов в форме права пользования (новые договоры)	13,507
Прекращение договоров аренды в связи с выкупом вагонов	(525)
Переоценка обязательств	1,181
Остаток на 31 декабря 2020	24,647

<i>Млн руб.</i>	Итого
Остаток на 1 января 2021 года	24,647
Начисленная амортизация за год	(5,622)
Поступление активов в форме права пользования (новые договоры)	5,098
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(446)
Прекращение договоров аренды в связи с выкупом вагонов	(3,522)
Переоценка обязательств	14,517
Остаток на 31 декабря 2021 года	34,672

Сумма переоценки обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 года в сумме 14,517 миллионов рублей в большинстве своем представляет собой эффект от изменения арендных платежей вследствие изменения рыночных индексов (11,277 миллионов рублей) и продления срока действия (2,501 миллион рублей) по некоторым договорам аренды.

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

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Аренда согласно МСФО (IFRS) 16		
Проценты по обязательствам аренды	1,685	1,711
Расход по краткосрочной аренде	2,207	2,720

22. 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	Дивиденды	Итого
На 1 января 2020 года	8,120	2	14,644	–	22,766
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности					
Погашение заемных средств	(3,057)	(2)	–	–	(3,059)
Выплаты арендных обязательств	–	–	(6,879)	–	(6,879)
Проценты уплаченные	(669)	–	(1,707)	–	(2,376)
Дивиденды выплаченные	–	–	–	(50,000)	(50,000)
Итого денежный поток	(3,726)	(2)	(8,586)	(50,000)	(62,314)
Прочие неденежные движения					
Поступления по аренде	–	–	14,744	–	14,744
Расход по процентам	658	–	1,711	–	2,369
Выбытия по аренде	–	–	(742)	–	(742)
Переоценка обязательств	–	–	1,282	–	1,282
Объявленные дивиденды	–	–	–	50,000	50,000
Итого неденежные	658	–	16,995	50,000	67,653
На 31 декабря 2020 года	5,052	–	23,053	–	28,105

<i>Млн руб.</i>	Банковские кредиты	Облигации, выпущенные без обеспечения	Обязательства по аренде	Дивиденды	Итого
На 1 января 2021 года	5,052	–	23,053	–	28,105
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности					
Поступление заемных средств	11,449	–	–	–	11,449
Погашение заемных средств	(3,306)	–	–	–	(3,306)
Выплаты арендных обязательств	–	–	(7,590)	–	(7,590)
Проценты уплаченные	(880)	–	(1,672)	–	(2,552)
Дивиденды выплаченные	–	–	–	(15,408)	(15,408)
Итого денежный поток	7,263	–	(9,262)	(15,408)	(17,407)
Прочие неденежные движения					
Поступления по аренде	–	–	5,098	–	5,098
Расход по процентам	894	–	1,685	–	2,579
Выбытия по аренде	–	–	(2,062)	–	(2,062)
Переоценка обязательств	–	–	14,599	–	14,599
Объявленные дивиденды	–	–	–	15,408	15,408
Итого неденежные	894	–	19,320	15,408	35,622
На 31 декабря 2021 года	13,209	–	33,111	–	46,320

23. Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Торговая кредиторская задолженность третьим лицам	2,353	1,623
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам (Пояснение 27(с))	14	77
Торговая кредиторская задолженность	2,367	1,700
Прочая кредиторская задолженность третьим лицам	512	1,760
Прочая кредиторская задолженность	512	1,760
Итого	2,879	3,460

24. Авансы полученные

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Авансы от третьих лиц	2,242	2,335
Авансы от связанных сторон (Пояснение 27(с))	2,684	2,367
Итого	4,926	4,702

Авансы полученные по состоянию на 31 декабря 2021 года включают в себя обязательства по договорам с покупателями в сумме 4,547 миллионов рублей (на 31 декабря 2020: 4,411 миллионов рублей) (Пояснение 7).

25. Аренда по договорам, где Группа является арендодателем

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 будущие арендные платежи по договорам, где Группа является арендодателем, подлежат получению в следующем порядке:

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Менее одного года	705	1,205
От 1 года до 5 лет	701	320
Итого	1,406	1,525

26. Фактические и условные обязательства

Руководство Общества считает, что налоговая учетная политика Общества соответствует законодательству Российской Федерации о налогах и сборах.

Вместе с тем законодательство о налогах и сборах в Российской Федерации характеризуется частыми изменениями, а также различными толкованиями со стороны налоговых органов по многим вопросам налогообложения, что может приводить к различным интерпретациям отдельных правовых норм со стороны налогоплательщиков и контролирующих органов.

Таким образом, нельзя исключить риск возникновения налоговых доначислений, если применяемая Обществом налоговая учетная политика будет оспорена в какой-либо части.

По общему правилу риск налоговых доначислений может возникнуть в отношении трех календарных лет, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. Сумма и вероятность риска не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, тем не менее, руководство полагает, что Общество соблюдало во всех существенных аспектах действующее и применимое законодательство.

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Группы имелись следующие обязательства капитального характера: закупка вагонов в количестве 1,829 единиц на сумму 5,392 миллиона рублей. Сумма авансов, выданных под данную закупку, по состоянию на 31 декабря 2021 года составила 963 миллиона рублей.

27. 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>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Заработная плата и премии	406	483

(с) Операции с прочими связанными сторонами

Выручка

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Предприятия под общим контролем (Группа НЛМК)	23,241	22,642
Прочие связанные стороны	242	285

Стоимость приобретенных услуг и материалов

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Предприятия под общим контролем (Группа НЛМК)	102	115
Прочие связанные стороны	1,402	1,424

Прочие доходы

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Выручка от продажи основных средств предприятиям под общим контролем (Группа НЛМК)	4,827	629
Прочие доходы от предприятий под общим контролем (Группа НЛМК)	684	402

Кредиторская и дебиторская задолженность

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Торговая дебиторская задолженность предприятий под общим контролем (Группа НЛМК)	183	104
Торговая дебиторская задолженность прочих связанных сторон	15	15
Прочая дебиторская задолженность предприятий под общим контролем (Группа НЛМК)	267	221
Прочая дебиторская задолженность прочих связанных сторон	185	–
Авансы, выданные прочим связанным сторонам	143	157
Авансы, полученные от предприятий под общим контролем (Группа НЛМК)	(2,678)	(2,367)
Авансы, полученные от прочих связанных сторон	(6)	–
Торговая кредиторская задолженность перед прочими связанными сторонами	(1)	(66)
Торговая кредиторская задолженность перед предприятиями под общим контролем (Группа НЛМК)	(13)	(11)

28. События после отчетной даты

В первом квартале 2022 года Группа приступила к реализации плана продажи парка цементовозов в количестве 5,440 вагонов по цене не ниже балансовой стоимости активов. Одновременно с продажей вагонов Группа планирует передать права и обязанности по договорам с клиентами.

Цементовозы не представляют собой отдельное значительное направление деятельности или географический район ведения операций.

Геополитические события

В феврале-марте 2022 года Соединенные Штаты Америки, Европейский союз и некоторые другие страны ввели дополнительные санкции в отношении Правительства РФ, а также крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России. Кроме того, были введены ограничения на поставку различных товаров и услуг в Россию. В качестве ответной меры Правительством РФ был принят комплекс мер, направленных на стабилизацию экономической ситуации и поддержку курса национальной валюты.

Выручка

С учетом уже введенных и потенциальных санкций существует риск замедления российской экономики с последующим снижением объема железнодорожных перевозок.

Основные клиенты Группы сохраняют свою деятельность в РФ и при необходимости меняют направление экспортных потоков. В этой связи не ожидается существенного снижения выручки в обозримом будущем.

Операционные расходы

Большая часть расходов является либо переменной, либо условно-постоянной, таким образом, при сокращении объема перевозок Группа может оперативно оптимизировать затраты.

В связи с тем, что на РЖД наложены санкции исключительно финансового характера, связанные с привлечением средств на рынке капитала, на операторов это не оказывает непосредственного влияния.

Доля расходов Группы в валюте минимальна, соответственно, влияние высокой волатильности обменных курсов на операционные расходы не значительно.

Обесценение

Группой проведен анализ возможного влияния на возмещаемую стоимость ЕГДС при изменении в ключевых допущениях (Пояснение 15).

В данный момент реализации сценария, при котором отклонения в ключевых допущениях приведут к обесценению, не ожидается.

Риск ликвидности

Группа придерживается консервативной и гибкой финансовой стратегии, способствующей финансовой устойчивости Группы в долгосрочной перспективе. Группа имеет значительный запас ликвидности, включая доступные кредитные линии и факторинг, а также низкий долг, выраженный в форме лизинга и долгосрочной аренды вагонов с комфортным графиком погашения. Необходимости крупного рефинансирования или реструктуризации в ближайшей перспективе не предвидится.

У Группы накоплен достаточный запас средств для финансовой устойчивости. Основные банки, с которыми работает Группа в настоящий момент, не затронуты санкциями.

Процентный риск

Значительная часть долговых обязательств Группы привязана к фиксированным процентным ставкам, без права одностороннего изменения. Незначительная часть долга (долгосрочная аренда) привязана к ключевой ставке Центрального банка РФ.

Кредитный риск

Введенные санкции могут оказать непосредственное влияние на способность некоторых контрагентов своевременно и в полном объеме гасить свою задолженность перед Группой.

В тоже время основными контрагентами являются крупные системообразующие предприятия России. Группа не ожидает несоблюдения договорных обязательств с их стороны. На данный момент все расчеты проходят в обычном режиме.

Группа оперативно реагирует на изменение внешней среды и вступает в переговоры по сокращению отсрочек платежей или переходу на предоплату.

На момент подписания данной отчётности руководство Группы не считает, что существует высокая неопределенность в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно в обозримом будущем.