

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»

**Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности и
Аудиторское заключение независимого аудитора**

31 декабря 2018 года

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4

Примечания к финансовой отчетности

1	Общие сведения	5
2	Принципы подготовки и основные положения учетной политики	5
3	Управление финансовыми рисками	21
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	25
5	Информация по сегментам	26
6	Выручка	29
7	Расходы по элементам затрат	30
8	Прочие операционные доходы – нетто	31
9	Вознаграждение работникам	31
10	Финансовые доходы и расходы	31
11	Налог на прибыль	32
12	Основные средства	33
13	Торговая и прочая дебиторская задолженность	33
14	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	34
15	Кредиты и займы	35
16	Обязательства по договорам с покупателями и торговая и прочая кредиторская задолженность	36
17	Акционерный капитал	37
18	Условные обязательства	37
19	Договорные обязательства	38
20	Расчеты и операции со связанными сторонами	39
21	События после окончания отчетного периода	41
22	Учетная политика, применимая к периодам, закончившимся до 1 января 2018 года	41



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «Новая перевозочная компания»:

Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «Новая перевозочная компания» (далее – «Общество») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор

Существенность Существенность на уровне финансовой отчетности Общества в целом: 483 миллиона российских рублей (млн руб.), что составляет 1% от среднего значения выручки и скорректированной выручки, представляющей собой выручку за исключением расходов на оплату железнодорожных тарифов и тарифов за локомотивную тягу по грузным отправкам и расходов по привлечению подвижного состава прочих организаций (см. Примечание 7).

Ключевой вопрос аудита Период признания выручки

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о финансовой отчетности в целом с учетом структуры Общества, используемых Обществом учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Общество осуществляет свою деятельность.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне финансовой отчетности Общества в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне финансовой отчетности Общества в целом	483 млн руб.
Как мы ее определили	1% от среднего значения выручки и скорректированной выручки, определяемой как указано выше
Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности	<p>Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности среднее значение выручки и скорректированной выручки, определяемой как указано выше, потому что мы считаем, что именно этот комбинированный показатель наиболее полно характеризует результаты деятельности Общества (расходы на оплату железнодорожных тарифов и тарифов за локомотивную тягу при грузе на пробеге и привлечение подвижного состава прочих организаций, представляют собой существенную долю себестоимости оказываемых Обществом услуг, в связи с чем показатель выручки сам по себе может не отражать результативность бизнеса полностью).</p> <p>Мы установили существенность на уровне 1%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли.</p>

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
------------------------	---

Период признания выручки

См. Примечание 2 к финансовой отчетности в отношении соответствующих положений учетной политики и Примечание 6 к финансовой отчетности в отношении общей суммы выручки и выручки по операторским перевозкам.

Выручка Общества за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., составила 57 844 млн руб.,

Наши аудиторские процедуры в отношении проверки правильности отражения выручки от операторских перевозок в периоде, когда эти

Ключевой вопрос аудита

включая 57 235 млн руб. выручки от операторских перевозок.

На практике оказание указанного вида услуг занимает продолжительный период времени, и по состоянию на отчетную дату ряд услуг находится в процессе их оказания Обществом.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» организация признает выручку в течение периода, если покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, связанные с выполнением организацией указанной обязанности по мере ее выполнения организацией.

Руководство Общества производит расчет стадии завершенности неоконченных перевозок по состоянию на отчетную дату исходя из информации, доступной на дату утверждения финансовой отчетности.

Мы уделили особое внимание оценке момента признания выручки от операторских перевозок в связи с тем, что процесс отнесения выручки от указанных услуг к текущему периоду является сложным и требует детальных пересчетов.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

услуги фактически были оказаны, включали следующее:

- выборочное тестирование документов с целью подтверждения даты начала и окончания перевозки;
- пересчет суммы выручки по неоконченным на отчетную дату перевозкам на основании данных о дате начала и окончания перевозки, а также обычных для Общества сроков перевозок по конкретным направлениям, исходя из нашего понимания бизнеса;
- анализ корректировок в отношении неоконченных перевозок, начисленных в финансовой отчетности Общества по расчетам руководства, на предмет отнесения к надлежащему отчетному периоду;
- получение письменных заявлений руководства в отношении корректности определения стадии завершенности неоконченных по состоянию на отчетную дату перевозок и расчета соответствующей выручки.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит ежеквартальный отчет эмитента АО «Новая перевозочная компания» за 1 квартал 2019 года (но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности), который, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с Ежеквартальным отчетом эмитента АО «Новая перевозочная компания» за 1 квартал 2019 года мы приходим к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества 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 Общество, прекратить его 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 над процессом подготовки финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 Общества;
- 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 Общества 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 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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

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



Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Михаил Игоревич Бучнев.

АО «ТВК Нудет»

9 апреля 2019 года

Москва, Российская Федерация



М. И. Бучнев, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000056),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо:
Акционерное общество «Новая перевозочная компания»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июня 2003 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1037705050570

105066, Россия, г. Москва, ул. Нижняя Красносельская, д.39,
стр.1, пом. XX, комната №2

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация)

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»

Отчет о финансовом положении

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	34 594 769	25 300 720
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	242 105	20 130
Нематериальные активы		24	27
Итого внеоборотные активы		34 836 898	25 320 877
Оборотные активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	4 159 300	3 230 454
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	14	1 669 341	1 632 177
Запасы		257 321	274 989
Предоплата по налогу на прибыль		174 242	-
Итого оборотные активы		6 260 204	5 137 620
ИТОГО АКТИВЫ		41 097 102	30 458 497
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	17	1 032 385	1 032 385
Эмиссионный доход	17	409 400	409 400
Нераспределенная прибыль		22 946 647	18 581 740
ИТОГО КАПИТАЛ		24 388 432	20 023 525
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	7 480 720	2 658 265
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	114 751	-
Отложенные налоговые обязательства	11	2 947 467	2 334 674
Итого долгосрочные обязательства		10 542 938	4 992 939
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	941 811	3 209 542
Обязательства по договорам с покупателями	16	2 457 633	-
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	68 561
Кредиты и займы	15	2 766 288	2 163 930
Итого краткосрочные обязательства		6 165 732	5 442 033
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		16 708 670	10 434 972
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		41 097 102	30 458 497

Отчетность подписана и утверждена к выпуску 9 апреля 2019 г.

В. В. Шпаков
Генеральный директор



Р. С. Гончаров
Финансовый директор

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Выручка	6	57 844 219	54 642 859
Себестоимость	7	(39 403 081)	(40 833 292)
Валовая прибыль		18 441 138	13 809 567
Расходы на продажу и маркетинг	7	(149 228)	(160 774)
Административные расходы	7	(2 346 203)	(1 731 854)
Прочие операционные доходы - нетто	8	492 306	352 855
Операционная прибыль		16 438 013	12 269 794
Финансовые доходы	10	152 090	260 530
Финансовые расходы	10	(897 256)	(1 245 667)
Финансовые расходы – нетто		(745 166)	(985 137)
Прибыль до налогообложения		15 692 847	11 284 657
Расходы по налогу на прибыль	11	(3 327 876)	(2 297 871)
Прибыль за год		12 364 971	8 986 786
Итого совокупный доход за год		12 364 971	8 986 786

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»

Отчет об изменениях в капитале

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2016 г.		1 032 385	409 400	15 594 961	17 036 746
<i>Операции с акционерами</i>					
Дивиденды	17	-	-	(6 000 007)	(6 000 007)
<i>Итого совокупный доход</i>					
Прибыль за год		-	-	8 986 786	8 986 786
Остаток на 31 декабря 2017 г.		1 032 385	409 400	18 581 740	20 023 525
<i>Операции с акционерами</i>					
Дивиденды	17	-	-	(8 000 064)	(8 000 064)
<i>Итого совокупный доход</i>					
Прибыль за год		-	-	12 364 971	12 364 971
Остаток на 31 декабря 2018 г.		1 032 385	409 400	22 946 647	24 388 432

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»

Отчет о движении денежных средств

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		15 692 847	11 284 657
Корректировки:			
Амортизация основных средств	7, 12	2 181 568	2 005 853
Убыток от выбытия при капитальном ремонте	7	76 498	106 387
Прибыль от выбытия основных средств		(25 102)	(12 820)
Убыток от обесценения основных средств		-	66 819
Резерв под кредитные убытки	7	-	27 894
Финансовые расходы - нетто	10	745 166	985 137
Прочие расходы		3 420	3
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала и уплаты налога на прибыль		18 674 397	14 463 930
Изменения в оборотном капитале			
Запасы		147 910	(3 488)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(1 177 247)	(667 863)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и обязательства по договорам с покупателями		504 014	1 452 293
Поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		18 149 074	15 244 872
Налог на прибыль уплаченный		(2 953 215)	(1 684 755)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		15 195 859	13 560 117
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(8 673 050)	(2 340 408)
Поступления от продажи основных средств		359 851	231 016
Кредиты, выданные связанным сторонам		-	(610 798)
Погашение кредитов, выданных связанным сторонам		-	610 798
Проценты полученные		152 709	260 496
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(8 160 490)	(1 848 896)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от кредитов и займов	15	5 900 000	5 650 000
Погашение кредитов и займов		(2 806 817)	(10 111 606)
Погашение основной суммы долга по финансовой аренде		(1 321 233)	-
Проценты уплаченные		(607 771)	(1 089 744)
Дивиденды уплаченные	17	(8 000 064)	(6 000 007)
Прочие		(8 118)	(40 191)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(6 844 003)	(11 591 548)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		191 366	119 673
Курсовые убытки по денежным средствам и их эквивалентам		(154 202)	(172 933)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	14	1 632 177	1 685 437
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	1 669 341	1 632 177

1 Общие сведения

Акционерное общество «Новая перевозочная компания» (далее «Компания») было зарегистрировано в Российской Федерации 24 июня 2003 г.

Материнская компания со 100% долей участия Globaltrans Investment Plc. (далее «Материнская компания»), зарегистрированная на Кипре, является также конечной контролирующей стороной.

Основная деятельность. Компания предоставляет услуги по железнодорожным перевозкам на территории Российской Федерации с использованием как арендованного, так и собственного подвижного состава. Основными заказчиками Компании являются крупнейшие российские металлургические комбинаты. Основным поставщиком Компании является ОАО «Российские железные дороги» (услуги по железнодорожным перевозкам).

Компания имеет значительные операции и обороты со связанными сторонами, в том числе дочерними компаниями Globaltrans Investment Plc. (Примечание 20). Выручка Компании и финансовые результаты могут зависеть от корпоративной стратегии Globaltrans Investment Plc.

Юридический адрес: г. Москва, Спартаковская пл., 16/15, Российская Федерация.

Валюта представления финансовой отчетности. Все суммы в настоящей финансовой отчетности представлены в тысячах российских рублей («тыс. руб.»), если не указано иное.

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Ниже приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной финансовой отчетности. Данная учетная политика была последовательно применена по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев.

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Компании, текущих планов, прибыльности операций, а также доступа к финансовым ресурсам.

Новые и измененные стандарты бухгалтерского учета и интерпретации

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Компании с 1 января 2018 г. Данные стандарты и разъяснения не оказали существенного влияния на результаты деятельности и финансовое положение Компании, за исключением МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», применение которых привело к изменениям в учетной политике Компании и отражению корректировок в финансовой отчетности Компании.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В учетную политику Компании были внесены изменения для приведения ее в соответствие с МСФО (IFRS) 9, который заменяет положения МСФО (IAS) 39, относящиеся к признанию, классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств, прекращению признания финансовых инструментов, обесценению финансовых активов.

Классификация. 1 января 2018 г. руководство Компании оценило, какие бизнес-модели следует применять к финансовым активам и обязательствам, принадлежащим Компании, и классифицировало свои финансовые инструменты по категориям в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Все финансовые активы, классифицированные ранее как «займы и дебиторская задолженность», были классифицированы как «финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости». Применение МСФО (IFRS) 9 не оказало влияние на классификацию и оценку финансовых обязательств. Все финансовые обязательства Компании классифицируются как «финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости».

2 Основа подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка. При первоначальном признании Компания оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной на затраты на совершение сделки, прямо относящиеся к приобретению финансового инструмента.

Обесценение. Начиная с 1 января 2018 года, Компания перспективно оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с ее долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Методология обесценения применяется в зависимости от наличия существенного увеличения кредитного риска. Для торговой дебиторской задолженности Компания применила упрощенный подход, разрешенный МСФО (IFRS) 9, требующий оценки ожидаемых кредитных убытков в момент признания дебиторской задолженности. По результатам анализа, проведенного руководством Компании, разница между суммой ожидаемых кредитных убытков и резервом под обесценение дебиторской задолженности незначительна. Соответственно, применение МСФО (IFRS) 9 не оказало влияния на нераспределенную прибыль Компании на 1 января 2018 г. Оценка наличия или отсутствия значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания выполняется на индивидуальной основе.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Компания использовала упрощенный метод перехода на МСФО (IFRS) 15. МСФО (IFRS) 15 применяется ретроспективно только к договорам, которые остались невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 года). Компания изменила учетную политику в отношении признания выручки в соответствии с ключевыми принципами стандарта.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме возмещения, право на которое Компания ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю.

Компания в ходе своей обычной деятельности в основном оказывает транспортные услуги – операторские перевозки. Выручка по таким услугам признается по мере выполнения обязанностей к исполнению в соответствии со стадией завершенности в течение периода, в котором предоставляются услуги.

Если предоплата, полученная от покупателей, превышает объем оказанных услуг по соответствующему договору, признается обязательство по договору.

Изменения в представлении в связи с применением МСФО (IFRS) 15. Компания изменила представление обязательств по договору в финансовой отчетности с 1 января 2018 года. Обязательства по договорам с покупателями состоят из авансов, полученных от покупателей, и были включены в состав торговой и прочей кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2017 года в сумме 2 125 538 тыс. руб. По состоянию на 1 января 2018 года и далее обязательства по договору реклассифицированы из торговой и прочей кредиторской задолженности и представляются отдельно. По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма обязательств по договорам с покупателями составила 2 457 633 тыс.руб.

За исключением указанного выше, Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2018 г., но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

2 Основа подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Компания приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей. Активы в форме права пользования основными средствами оцениваются при переходе так, как если бы новые правила применялись всегда. Все прочие активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Компании имелись обязательства по договорам аренды без права досрочного прекращения в размере 7 752 866 тыс. руб. (Примечание 19). Из этих обязательств около 6 878 671 тыс. руб. относятся к краткосрочной аренде, которые будут равномерно отражаться как расходы в составе прибыли или убытка.

Поскольку МСФО (IFRS) 16 содержит по существу те же требования к учету для арендодателя, что и МСФО (IAS) 17, Компания не ожидает какого-либо значительного влияния на свою финансовую отчетность в связи с отражением операций, относящихся к деятельности Компании в качестве арендодателя. Однако, начиная со следующего года потребуются раскрытие дополнительной информации.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений.

2 Основа подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данная интерпретация повлияет на финансовую отчетность.

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитываемой организации. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

Основные положения учетной политики

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Компании является российский рубль («руб.») – национальная валюта Российской Федерации, где Компания осуществляет свою деятельность.

2 Основа подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные активы и обязательства Компании, выраженные в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по официальному обменному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на соответствующие отчетные даты. Курсовые разницы, возникающие при расчетах по операциям, а также при переводе денежных активов и обязательств в функциональную валюту Компании по официальным обменным курсам ЦБ РФ на конец года, отражаются в составе прибыли или убытков. Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам и займам, а также денежным средствам и их эквивалентам, представлены в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых доходов и расходов. Все прочие прибыли и убытки от курсовой разницы представляются в отчете о прибыли или убытке в составе статьи «Прочие операционные доходы/расходы – нетто». Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

На 31 декабря 2018 г. официальный обменный курс, используемый для перевода балансовых остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США = 69,4706 руб. (31 декабря 2017 г.: 1 долл. США = 57,6002 руб.).

Основные средства и нематериальные активы. Основные средства и нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, если таковой имеется. Последующие затраты включаются в балансовую стоимость актива или признаются в качестве отдельного актива, только в тех случаях, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с данным объектом, будут получены Компанией, и стоимость объекта может быть надежно оценена. Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы по мере возникновения.

Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене узлов.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму актива, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, и убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытков за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды при необходимости восстанавливается, если произошло изменение расчетных оценок, использованных для определения стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Прибыль или убыток от выбытия определяется как разница между выручкой, полученной от продажи, и балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается в составе прибыли или убытков за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

Амортизация. Амортизация основных средств и нематериальных активов рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования. Находящиеся в собственности земельные участки не подлежат амортизации.

	Количество лет
Основные средства	
Подвижной состав:	
Железнодорожные вагоны (полувагоны, цистерны и платформы)	22-32
Локомотивы	15
Колесные пары для подвижного состава	7
Оборудование и автомобильный транспорт	3-10
Прочие	3-10

Сроки полезного использования объектов подвижного состава оцениваются в соответствии с текущим техническим состоянием активов и ожидаемым периодом, в течение которого данные активы будут приносить Компании экономические выгоды, включая сроки полезного использования подвижного состава, ранее бывшего в эксплуатации.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

Основные положения учетной политики (продолжение)

Для приобретенных Компанией бывших в эксплуатации активов срок полезного использования определяется в зависимости от периода, в течение которого Компания планирует использовать данное основное средство в целях получения экономической выгоды.

Пересмотр сроков полезного использования основных средств. Компания оценивает остаточные сроки полезного использования основных средств в соответствии с текущим техническим состоянием активов и ожидаемым периодом, в течение которого данные активы будут приносить Компании экономические выгоды. При проведении данной оценки Компания принимает во внимание следующие основные факторы: а) ожидаемое использование активов; б) ожидаемый физический износ, который зависит от условий эксплуатации и регламента технического обслуживания; в) техническое или коммерческое устаревание в результате изменений рыночных условий и правил эксплуатации подвижного состава.

Капитальный ремонт. Стоимость каждого масштабного периодического капитального ремонта включается в стоимость соответствующего ремонтируемого объекта подвижного состава и впоследствии амортизируется отдельно в течение ожидаемого срока, следующего периодического капитального ремонта или в течение оставшегося срока полезного использования объекта подвижного состава, если он наступает раньше. Существенные компоненты, заменяемые в ходе периодического масштабного капитального ремонта, подлежат капитализации и амортизируются отдельно в течение срока полезного использования. Одновременно с капитализацией расходов на новый периодический масштабный капитальный ремонт, остаточная стоимость ремонтируемого объекта подвижного состава, относящаяся к предыдущему периодическому капитальному ремонту, и/или заменяемый существенный компонент в случае наличия такового, перестают признаваться в составе основных средств и списываются на текущие расходы в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В момент первичной постановки на учет объекта подвижного состава, учетная политика Компании не предусматривает выделение в качестве отдельного элемента первоначальной стоимости компонента, относящегося к будущему периодическому масштабному капитальному ремонту, и его обособленную амортизацию. Первоначальная стоимость существенных компонентов, таких как колесные пары, выделяется отдельно и амортизируется исходя из срока полезного использования данных компонентов.

Обесценение нефинансовых активов. Основные средства и нематериальные активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки).

Отчет о движении денежных средств. Отчет о движении денежных средств составляется косвенным методом. Платежи, направленные на приобретение основных средств, отраженные в составе денежных потоков от инвестиционной деятельности, и платежи по финансовому лизингу, отраженные в составе денежных потоков от финансовой деятельности, приведены без учета НДС. Соответствующий входящий НДС отражается в изменении остатков оборотного капитала в составе торговой и прочей дебиторской задолженности.

Когда Компания заключает договор о продаже с обратной арендой, которая представляет собой заимствование, обеспеченное залогом, поступления от продажи отражаются в составе денежных потоков от финансовой деятельности. Поступления дебиторской задолженности по финансовой аренде отражаются в составе денежных потоков от инвестиционной деятельности.

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Компания использует такие методы оценки справедливой стоимости, которые являются наиболее приемлемыми в данных условиях и максимально насколько возможно использует основные наблюдаемые данные.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- к Уровню 2 относятся оценки, полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства;
- к Уровню 3 относятся оценки, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т. е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Для раскрытия информации о справедливой стоимости Компания классифицировала активы и обязательства на основании соответствующего уровня иерархии справедливой стоимости, как это указано выше.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на сумму начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

Основные положения учетной политики (продолжение)

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: (а) оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, (б) оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и (в) оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу. Все финансовые активы Компании относятся к категории «оцениваемые по амортизированной стоимости».

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании (а) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (б) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (а), ни пункт (б), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Компанией при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля и прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам.

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

Основные положения учетной политики (продолжение)

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Компания оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Компания рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т. е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Компания не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости, и с рисками, возникающими в связи с договорами финансовой гарантии. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка.

Подход Компании к оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки зависит от вида финансовых активов. Оценка производится на индивидуальной основе. В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности Компания применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, который требует признания оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки за весь срок при первоначальном признании финансовых активов. В отношении всех остальных долговых инструментов Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

Основные положения учетной политики (продолжение)

Чтобы установить факт значительного увеличения кредитного риска, Компания сравнивает риск наступления дефолта в течение срока действия финансового инструмента на отчетную дату с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. В процессе оценки рассматривается относительное увеличение кредитного риска, а не конкретный уровень кредитного риска на отчетную дату. Компания учитывает всю обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию, доступную без чрезмерных затрат и усилий, принимая во внимание следующие факторы:

- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Макроэкономические показатели (такие как рыночные процентные ставки, темпы роста) используются при оценке ожидаемых кредитных убытков. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность контрагентов погашать дебиторскую задолженность.

Независимо от результатов анализа факторов, указанных выше, значительное увеличение кредитного риска предполагается в том случае, если контрагент просрочил предусмотренные договором платежи более чем на 60 дней.

Дефолт по финансовым активам возникает в том случае, если контрагент просрочил предусмотренные договором платежи более чем на 180 дней. Компания рассматривает активы, по которым произошел дефолт, как кредитно-обесцененные.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Компания может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Компания пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов. Компания может пересматривать или иным образом модифицировать договорные условия по финансовым активам. Компания оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу, значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

Основные положения учетной политики (продолжение)

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Компания прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Компания также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Компания сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Компания производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков по договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме договоров финансовой гарантии, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Компанией и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Компания может определить некоторые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируется в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

Основные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (событию дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования с первоначальным сроком погашения согласно договору не более трех месяцев.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы. Кредиты и займы принимаются к учету по первоначальной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость полученных средств, которая определяется с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае существенного их отличия от процентной ставки по полученному займу, за вычетом расходов по сделке. В последующие периоды заимствования отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; любые разницы между справедливой стоимостью полученных средств за вычетом расходов по сделке и суммой к погашению отражаются как проценты к уплате в течение срока, на который получено соответствующее заимствование. Проценты по заемным средствам, полученным для финансирования приобретения или строительства основных средств, капитализируются в составе стоимости объекта основных средств в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие расходы по заемным средствам относятся на расходы.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии требуют от Компании осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков; и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании. Кроме того, в отношении дебиторской задолженности по вознаграждению, которое отражается в отчете о финансовом положении как актив, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

Основные положения учетной политики (продолжение)

Операционная аренда. В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Компании всех существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей, включая выплаты в связи с ожидаемым завершением аренды, отражается в составе прибыли или убытков линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право. В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению признаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.

Обязательства по финансовой аренде. В тех случаях, когда Компания является арендатором по договору лизинга, при котором происходит передача Компанией всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока лизинга по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных лизинговых платежей. Сумма каждого лизингового платежа распределяется между погашением суммы обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по лизингу. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включены в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов отражаются в составе прибыли или убытков в течение срока лизинга с применением метода эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансового лизинга, амортизируются в течение срока полезного использования или срока аренды, если он более короткий, если Компания не уверена, что сможет приобрести право собственности на этот актив на момент окончания срока действия договора лизинга.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями российского законодательства, действующего или по существу вступившего в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибыли или убытка за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток основываются на оценочных значениях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается балансовым методом в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

Основные положения учетной политики (продолжение)

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Компании оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Компании будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль, за исключением пеней и штрафов, отражаются в составе расходов по налогу на прибыль. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль в части пеней и штрафов отражаются в составе финансовых расходов и прочих прибылей (убытков), нетто, соответственно.

Налог на добавленную стоимость. НДС, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от заказчиков или (б) дату поставки товаров или услуг заказчиком. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, при получении счета-фактуры, за исключением НДС, уплачиваемого с экспортной реализации, который подлежит возмещению после подтверждения операции экспорта. Налоговое законодательство позволяет производить оплату НДС после взаимозачета НДС к уплате и НДС к получению. НДС по реализации и покупкам отражается в отчете о финансовом положении развернуто и раскрывается отдельно как актив и обязательство, за исключением НДС по выданным и полученным авансам. При создании резерва под кредитные убытки, убыток от обесценения отражается на всю сумму задолженности, включая НДС. Обязательства по аренде отражаются без учета НДС. В случае, когда арендные платежи включают НДС, НДС по произведенным арендным платежам может быть зачтен против НДС по реализации. Платежи, направленные на приобретение основных средств, отраженные в составе денежных потоков от инвестиционной деятельности, и платежи по финансовому лизингу, отраженные в составе денежных потоков от финансовой деятельности, приведены без учета НДС. Соответствующий НДС к возмещению включается в движение изменения оборотного капитала в числе торговой и прочей дебиторской задолженности.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Чистая цена реализации оценивается как стоимость продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на продажу.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Уставный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Любое превышение справедливой стоимости над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, раскрывается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Компания вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большей степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

Обязательства по уплате обязательных платежей и сборов, таких, как налоги, отличные от налога на прибыль, и пошлины, отражаются при наступлении обязывающего события, приводящего к возникновению обязанности уплаты таких платежей в соответствии с законодательством, даже если расчет таких обязательных платежей основан на данных периода, предшествующего периоду возникновения обязанности их уплаты. В случае оплаты обязательного платежа до наступления обязывающего события должна быть признана предоплата.

Признание выручки. Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Компании. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость.

Выручка признается в момент оказания услуг по заключенным контрактам, когда цена является фиксированной или определяемой и получение возмещения является достаточно вероятным. Выручка от транспортных услуг представляет собой агентское вознаграждение, когда Компания выступает посредником, и выручку от оказания услуг, когда Компания самостоятельно оказывает соответствующие транспортные услуги. Выручка от оказания транспортных и агентских услуг признается в отчетном периоде, в котором оказываются услуги, на основании этапа завершения отдельной перевозки, определяемого фактическим количеством дней транспортировки, проведенных в отчетном периоде, относительно общего количества дней транспортировки.

Оценки выручки, затрат или объема выполненных работ до полного исполнения договора пересматриваются в случае изменения обстоятельств. Любое увеличение или уменьшение расчетных сумм выручки или затрат, возникающее в связи с этим, отражается в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором Компании стало известно об обстоятельствах, которые привели к их пересмотру.

В случае договоров с фиксированным вознаграждением покупатель уплачивает фиксированную сумму в соответствии с графиком платежей. Если стоимость услуг, предоставленных Компанией, превышает сумму платежа, признается актив по договору с покупателем. Если сумма платежей превышает стоимость оказанных услуг, признается обязательство по договору с покупателем. Дебиторская задолженность признается, когда Компания имеет право на возмещение, которое является безусловным. Обязательства по договорам представлены авансами от покупателей и отражены в строке Обязательства по договорам с покупателями в отчете о финансовом положении.

Компоненты финансирования. Компания не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Компания не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

Компания оказывает услуги по организации перевозок и иные аналогичные услуги для заказчиков, используя собственный, арендованный или привлеченный подвижной состав.

a) *Выручка от оказания транспортных услуг – операторские перевозки*

Компания осуществляет три вида операторских перевозок:

- Компания заключает с заказчиком договор на осуществление операторских перевозок, оговаривая стоимость услуг, предоставляемых заказчику, условия платежей, несет кредитный риск и контролирует движение денежных средств и платежей. Затраты по тарифу ОАО «Российские железные дороги» несет Компания. Общая сумма поступлений от заказчиков за вычетом НДС относится на выручку Компании (Примечание 6);

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

Основные положения учетной политики (продолжение)

- Компания заключает с заказчиком договор на осуществление операторских перевозок, оговаривая стоимость услуг, предоставляемых заказчику, условия платежей, несет кредитный риск и контролирует движение денежных средств и платежей за исключением тарифа ОАО «Российские железные дороги», который классифицируется как возмещаемый расход и перевыставляется заказчику. Выручкой Компании по данному виду деятельности является общая сумма поступлений от заказчиков за вычетом НДС и перевыставляемого тарифа (Примечание 6);
- Компания заключает с заказчиком договор на осуществление операторских перевозок, оговаривая стоимость услуг, предоставляемых заказчику, условия платежей, несет кредитный риск и контролирует движение денежных средств и платежей за исключением тарифа ОАО «Российские железные дороги», который заказчик оплачивает ОАО «Российские железные дороги» напрямую. Общая сумма поступлений за вычетом НДС относится на выручку Компании (Примечание 6).

Себестоимость реализации по этому виду деятельности обычно включает железнодорожный тариф, назначаемый транспортными предприятиями (для первого вида контрактов), амортизацию собственных вагонов Компании, затраты на текущий ремонт и техническое обслуживание собственного и арендованного подвижного состава и арендные платежи за вагоны, находящиеся в операционной аренде.

б) Транспортные услуги – экспедирование груза

Компания выступает в роли посредника для транспортных организаций и оплачивает транспортные расходы от имени своих заказчиков. Эти расходы, возмещаемые заказчиками Компании, не включаются в состав себестоимости, а проходят по транзитным счетам Компании. Таким образом, по данному виду деятельности в состав выручки от реализации включается только получаемое Компанией агентское вознаграждение. Дебиторская задолженность и обязательства, возникающие в связи с такой деятельностью, отражаются как дебиторская и кредиторская задолженность. Данный вид договоров используется Компанией при оказании транспортных услуг с использованием парка заказчиков или ОАО «Российские железные дороги».

в) Выручка от сдачи подвижного состава в аренду

Выручка от сдачи вагонов в операционную аренду признается равномерно в течение срока действия договоров операционной аренды на основе фактического периода использования вагонов заказчиком.

Вознаграждение сотрудникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги по добровольному медицинскому страхованию) проводится в том году, когда соответствующие услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Компании. Расходы, связанные с выплатой вознаграждения сотрудникам, отражаются в составе прибыли или убытков. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх платежей по государственному плану с установленными взносами.

Выплаты, основанные на акциях. Компания использует план выплат вознаграждения, основанный на акциях, осуществляемый в форме денежных средств. В соответствии с этим планом Компания получает услуги от сотрудников в обмен на вознаграждение, основанное на Глобальных Депозитарных Расписках («ГДР») Материнской компании. План выплат вознаграждения, установленный Компанией, предоставляет некоторым сотрудникам право получать вознаграждение в форме денежных средств, основанное на средневзвешенной рыночной котировке фиксированного количества ГДР Материнской компании. Справедливая стоимость услуг сотрудников, оказанных в обмен на предоставление денежного эквивалента ГДР, отражается как расход.

В случаях, предусмотренных планом выплат, на каждую отчетную дату Компания пересматривает оценку денежного эквивалента ГДР, ожидаемого к погашению, и относит разницу, связанную с первоначальной оценкой, включая количество и справедливую стоимость ГДР, на счет прибылей и убытков с соответствующей корректировкой задолженности по выплатам, основанным на акциях.

Сегментная отчетность. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководству Компании, отвечающему за операционные решения. Руководство Компании, отвечающее за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов (Примечание 5).

3 Управление финансовыми рисками

Деятельность Компании подвержена различным финансовым рискам: рыночному риску (включая риск изменения курсов валют, риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств и справедливой стоимости), кредитному риску и риску ликвидности. Общая программа по управлению рисками Компании учитывает непредсказуемость финансовых рынков и направлена на минимизацию потенциальных неблагоприятных воздействий на финансовые результаты.

Финансовые инструменты по категориям

Финансовые инструменты по категориям по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<i>Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости</i>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 13)	1 469 612	1 507 920
Денежные средства и эквиваленты денежных средств (Примечание 14)	1 669 341	1 632 177
Итого финансовые активы, учитываемые по амортизационной стоимости	3 138 953	3 140 097
<i>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</i>		
Кредиты и займы (Примечание 15)	10 247 008	4 822 195
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 16)	411 151	605 152
Итого финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	10 658 159	5 427 347

a) *Рыночный риск*

i. *Валютный риск*

У Компании есть денежные средства и эквиваленты денежных средств (Примечание 14), торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 13) и торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 16), выраженные в иностранной валюте. В связи с этим Компания подвержена валютному риску. Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, приводят к возникновению валютных рисков.

Формально Компания не осуществляет хеджирование валютных рисков, связанных с совершаемыми операциями. Руководство следит за изменением обменного курса и предпринимает необходимые меры по контролю уровня обязательств, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Компании.

Балансовая стоимость денежных активов и обязательств, выраженных в долларах США, по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Активы	1 105	94 819
Обязательства	83 778	52 389

Если бы курс доллара США повысился/понижился на 20% (31 декабря 2017 г.: 20%) по отношению к российскому рублю на 31 декабря 2018 г., то чистая прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. и нераспределенная прибыль на эту дату увеличилась/уменьшилась бы примерно на 13 581 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 23 553 тыс. руб.). Балансовая стоимость денежных активов и обязательств, выраженных в Евро по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. является несущественной.

ii. *Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств и справедливой стоимости*

Прибыль и денежные потоки Компании могут быть подвержены риску изменения процентной ставки в связи с изменением рыночной стоимости обязательств по кредитам (Примечание 15), привлекаемых под плавающие процентные ставки. Кроме того, Компания подвержена риску изменения справедливой стоимости процентной ставки в результате колебаний рыночной стоимости обязательств по лизингу и кредитов с фиксированной процентной ставкой (Примечание 15).

Компания привлекает банковские кредиты по текущим рыночным процентным ставкам и не использует какие-либо инструменты хеджирования в целях управления риском изменения процентных ставок. Руководство следит за изменениями процентных ставок и принимает меры по снижению данных рисков, насколько это возможно, обеспечивая наличие у Компании финансовых обязательств, как с плавающей, так и с фиксированной процентной ставкой. Изменения процентных ставок возможны, но, как ожидается, они не окажут существенного влияния на финансовые показатели Компании.

3 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Финансовые инструменты по категориям (продолжение)

б) Кредитный риск

Активы, которые потенциально подвержены кредитному риску, состоят, главным образом, из денежных средств и эквивалентов денежных средств (Примечание 14) и торговой и прочей дебиторской задолженности.

В Компании разработаны процедуры, согласно которым реализация услуг осуществляется только заказчиком с надлежащей кредитной историей. Балансовая стоимость данных активов за вычетом резерва под кредитные убытки и максимальная сумма к погашению по выданной гарантии представляют собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Несмотря на то, что погашение дебиторской задолженности может зависеть от определенных экономических факторов, руководство Компании считает, что у Компании отсутствует существенный риск потерь, превышающих созданный резерв.

В таблице внизу представлен анализ дебиторской задолженности, и гарантий выданных на основе договорных сроков погашения по состоянию на отчетную дату:

	Непросроченная и необесцененная	Просроченная, но не обесцененная	Обесцененная	Резерв под обесценение	Итого
На 31 декабря 2018 г.					
Торговая дебиторская задолженность	791 856	627 302	32 217	(32 217)	1 419 158
Прочая дебиторская задолженность	37 820	12 634	24 768	(24 768)	50 454
Итого	829 676	639 936	56 985	(56 985)	1 469 612
На 31 декабря 2017 г.					
Торговая дебиторская задолженность	973 111	502 207	43 703	(43 703)	1 475 318
Прочая дебиторская задолженность	14 229	18 373	29 387	(29 387)	32 602
Итого	987 340	520 580	73 090	(73 090)	1 507 920

Кредитное качество финансовых активов, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными, можно оценить на основании внешних кредитных рейтингов, если таковые имеются. Для дебиторской задолженности, не имеющей внешнего кредитного рейтинга, применяется оценка кредитного рейтинга руководством Компании на основании предшествующего опыта совместной работы. Контрагентов, с которыми Компанию связывают долгосрочные договорные отношения, руководство Компании определяет, как имеющих низкий риск неплатежеспособности.

В таблице ниже представлен анализ непросроченной и необесцененной торговой и прочей дебиторской задолженности на основе длительности совместной работы:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность контрагентов, с которыми Компания имеет опыт работы свыше одного года	828 861	960 273
Торговая и прочая дебиторская задолженность контрагентов, с которыми Компания имеет опыт работы менее одного года	815	27 067
Итого	829 676	987 340

Анализ просроченной, но не обесцененной торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Менее чем 1 месяц	614 963	441 423
От 1 до 3 месяцев	13 741	63 587
От 3 до 6 месяцев	4 533	6 710
От 6 месяцев до 1 года	3 514	8 445
Свыше 1 года	3 185	415
Итого	639 936	520 580

3 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Финансовые инструменты по категориям (продолжение)

б) Кредитный риск (продолжение)

В таблице ниже представлены остатки денежных средств на банковских счетах:

	Банковский рейтинг	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Moody's Investors Service (на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.)	Ba2	1 665 593	953 193
Standard&Poor's (на 31 декабря 2017 г.)	BB+	-	658 159
Standard&Poor's (на 31 декабря 2018 г.)	BBB-	3 269	-
Fitch Ratings (на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.)	BBB-	36	157
Прочие банки без рейтинга		434	20 645
Итого денежные средства на банковских счетах и краткосрочных банковских депозитах		1 669 332	1 632 154

в) Риск ликвидности

Управление риском ликвидности заключается в поддержании достаточного уровня денежных средств и наличии доступных кредитных инструментов. Руководство контролирует текущую ликвидность на основе ожидаемых денежных потоков и ожидаемого поступления выручки. Риск ликвидности оценивается путем прогнозирования будущих денежных потоков в момент подписания новых кредитных договоров, а также с помощью процедур бюджетирования. Основываясь на долгосрочной кредитной истории финансирования со многими финансовыми институтами и наличии достаточного количества подвижного состава для его возможного использования в качестве обеспечения по долгосрочным и краткосрочным кредитам, руководство полагает, что Компания в дальнейшем будет способна привлекать заемный капитал.

Наличие открытых кредитных линий и долгосрочных кредитов дает Компании возможность сбалансировать кредитный портфель и снизить риск влияния неблагоприятных колебаний финансовых рынков.

Неиспользованные кредитные линии Компании по состоянию на 31 декабря 2018 г. и по состоянию на 31 декабря 2017 г. представлены в Примечании 15.

В таблице ниже представлен анализ обязательств Компании по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Суммы, представленные в таблице, представляют собой недисконтированные будущие денежные потоки. Обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г.

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Итого
На 31 декабря 2018 г.							
Кредиты и займы	173 720	978 039	457 647	1 018 208	1 004 394	5 786 558	9 418 566
Лизинг	56 475	110 666	165 549	323 081	615 591	1 359 462	2 630 824
Торговая и прочая кредиторская задолженность	411 151	-	-	-	-	-	411 151
Гарантии выданные	668 254	-	-	-	-	-	668 254
Итого	1 309 600	1 088 705	623 196	1 341 289	1 619 985	7 146 020	13 128 795
На 31 декабря 2017 г.							
Кредиты и займы	235 549	463 902	688 325	1 133 048	1 926 874	965 324	5 413 022
Торговая и прочая кредиторская задолженность	605 152	-	-	-	-	-	605 152
Гарантии выданные	835 732	-	-	-	-	-	835 732
Итого	1 676 433	463 902	688 325	1 133 048	1 926 874	965 324	6 853 906

Примечание: торговая и прочая кредиторская задолженность не включает в себя авансы полученные, обязательства перед государственными органами, налоги и обязательства по выплатам в пользу персонала.

3 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Финансовые инструменты по категориям (продолжение)***г) Управление капиталом*

Задачей Компании в области управления капиталом является обеспечение способности Компании продолжать непрерывную деятельность в целях обеспечения приемлемого уровня доходности, поддержание оптимальной структуры капитала и минимизация стоимости капитала. Величина капитала определяется Компанией как сумма собственных и заемных средств за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

Долгосрочные кредитные договоры Компании с финансовыми институтами содержат ряд ограничительных условий, связанных с капиталом Компании. Руководство полагает, что Компания будет в состоянии выполнить данные условия в течение сроков договоров. В 2018 и 2017 гг. Компания выполнила все ограничительные условия кредитных договоров, наложенные на капитал Компании.

С целью сохранения или изменения структуры капитала Компания может варьировать сумму выплачиваемых дивидендов или продавать активы для уменьшения задолженности. Руководство полагает, что текущая сумма капитала является достаточной для финансирования деятельности Компании и ее дальнейшего развития. Компания также осуществляет контроль за капиталом, исходя из соотношения чистого долга и общей капитализации («удельный вес заемных средств»). Чистый долг включает обязательства по кредитам и займам за вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств. Общая капитализация рассчитывается как общая сумма заемных средств и капитала на соответствующую дату расчета.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. отношение кредитов и займов к общей сумме капитализации было следующим:

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Итого кредиты и займы	15	10 247 008	4 822 195
За вычетом: денежные средства и эквиваленты денежных средств	14	(1 669 341)	(1 632 177)
Чистые обязательства		8 577 667	3 190 018
Итого капитал		24 388 432	20 023 525
Общая капитализация		32 966 099	23 213 543
Удельный вес заемных средств		26,02%	13,74%

д) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если таковая имела) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональное суждение. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котировочной цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котировочную цену. Котируемой рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов, является текущая цена спроса; а котировочной рыночной ценой, которая использовалась для финансовых обязательств – текущая цена предложения.

3 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Финансовые инструменты по категориям (продолжение)

д) Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Компания использует профессиональные суждения для оценки и классификации финансовых инструментов по категориям, используя иерархию оценки справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств анализируется и распределяется по уровням иерархии справедливой стоимости, как описано в Примечании 2. По состоянию на отчетную дату у Компании существуют финансовые активы и обязательства, которые относятся к 1, 2 и 3 Уровням иерархии.

В отношении активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, но для которых она раскрыта, руководство Компании считает, что справедливая стоимость следующих активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости: торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, торговая и прочая кредиторская задолженность. Указанные активы и обязательства относятся к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, за исключением денежных средств, относящихся к Уровню 1, и эквивалентов денежных средств, справедливая стоимость которых относится к Уровню 2.

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость кредитов и займов с фиксированной ставкой, а также обязательств по финансовой аренде, относящихся к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость облигационного займа оценивается исходя из текущих рыночных котировок и относится к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость указанных выше финансовых инструментов приведена в Примечании 15.

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, подлежащих погашению по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении, рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности существенно не отличается от ее справедливой стоимости.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Сроки полезного использования основных средств. Руководство оценивает оставшиеся сроки полезной службы основных средств в соответствии с текущим техническим состоянием активов и расчетным периодом, в течение которого данные активы будут приносить Компании экономические выгоды. Рассматриваются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ, который зависит от эксплуатационных факторов и программы технического обслуживания; и (в) техническое или коммерческое устаревание, возникающие в результате изменения рыночных условий.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Если бы средний расчетный срок полезного использования подвижного состава был определен на 2 года больше или меньше, то амортизационные отчисления за год, окончившийся 31 декабря 2018 г., оказались бы на 157 155 тыс. руб. ниже или на 216 157 тыс. руб. выше соответственно (2017 г.: на 154 399 тыс. руб. ниже или на 210 904 тыс. руб. выше соответственно).

Признание выручки. Для оказания услуг по организации перевозок Компания использует собственный, арендованный или привлеченный подвижной состав. В тех случаях, когда заказчики Компании не взаимодействуют с ОАО «Российские железные дороги» напрямую, Компания выставляет заказчикам полную стоимость услуг, при этом тариф ОАО «Российские железные дороги» за пользование инфраструктурой и локомотивной тягой относится на затраты Компании. Существует ряд факторов, указывающих на то, что Компания выступает в роли агента, в частности, на это указывает тот факт, что информация о тарифах ОАО «Российские железные дороги» является общедоступной, а, следовательно, доступна заказчику, и риски по доставке груза несет ОАО «Российские железные дороги». Тем не менее, сумма груженого тарифа не выделяется в тексте договора, акте приемки-передачи услуг и выставляемых счетах Клиентам. Компания несет перед заказчиком полный перечень обязательств в соответствии с договором по организации перевозки груза, в т.ч. рассчитывается с ОАО «РЖД» по оплате тарифа за перевозку и несет расходы по тарифу на возврат порожнего подвижного состава либо по его доставке в следующий пункт отправки. Также, Компания самостоятельно определяет ценовую политику, в соответствии с которой при формировании цены на перевозки закладываются возможные потери от уплаты тарифа на возврат порожнего состава.

По мнению руководства, Компания при оказании данных услуг выступает в качестве принципала, учитывая поступления от заказчиков в составе выручки, а тариф ОАО «Российские железные дороги» в составе себестоимости реализации. В случае если бы железнодорожный тариф за груженный рейс, непосредственно отнесенный на расходы по организации перевозок, был исключен из суммы выручки и себестоимости, то за год, окончившийся 31 декабря 2018 г., уменьшение каждой из этих статей составило бы 16 463 174 тыс. руб. (2017 г.: 17 324 140 тыс. руб.) (Примечания 6 и 7).

Обесценение основных средств. На каждую отчетную дату руководство Компании определяет наличие признаков обесценения основных средств. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют поток денежных средств, в значительной степени независимый от потока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные средства). Компания определяет вид подвижного состава (полувагоны, цистерны, хопперы, платформы и локомотивы) в качестве единиц, генерирующих денежные средства («ЕГДС»).

Руководство провело оценку наличия индикаторов обесценения основных средств по состоянию на 31 декабря 2018 года. Индикаторов обесценения выявлено не было.

5 Информация по сегментам

Высшим органом оперативного управления Компании является Совет Директоров, который рассматривает управленческую отчетность с целью оценки деятельности Компании и распределения ресурсов. Руководство определяет операционные сегменты, опираясь на эту отчетность.

Совет Директоров рассматривает бизнес с двух точек зрения: по видам деятельности и типу используемого подвижного состава. С точки зрения вида деятельности руководство рассматривает услуги по железнодорожным перевозкам (транспортные услуги) в качестве основного вида. Все остальные виды деятельности (сдача подвижного состава в аренду, агентская деятельность и прочая деятельность) рассматриваются руководством в общем, так как эти виды деятельности являются второстепенными для Компании. С точки зрения используемого типа подвижного состава начиная с 2018 года Совет Директоров рассматривает полувагоны в рамках одного сегмента, а прочие активы, включая, хопперы, локомотивы, платформы и цистерны, объединяются в прочие сегменты.

5 Информация по сегментам (продолжение)

Начиная с 2018 года Высший орган оперативного управления изменил подход в оценке производительности каждого типа подвижного состава. Отчетные сегменты унифицированы и приведены к формату групповой отчетности, таким образом, что производительность каждого типа подвижного состава анализируется на уровне скорректированной выручки. Скорректированная выручка – это выручка, получаемая от соответствующего типа используемого подвижного состава, очищенная от железнодорожного тарифа за груженный рейс и услуг, предоставленных сторонними транспортными организациями. Кроме того, руководство Компании получает информацию в отношении соответствующих амортизационных отчислений за подвижной состав и услугах, предоставленных сторонними транспортными организациями. Все прочие расходы рассматриваются совокупно. Данные за 2017 год были реформированы в обновленном формате 2018 года.

Совет Директоров рассматривает финансовую отчетность, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, скорректированную таким образом, чтобы отвечать требованиям внутренней отчетности Компании. Такая финансовая отчетность не соответствует Международным стандартам финансовой отчетности по определенным аспектам, в частности по моменту признания выручки от перевозок, расходов по железнодорожному тарифу и услуг, предоставленных сторонними транспортными организациями.

Активы и обязательства не отображаются в разрезе сегментов, т. к. не рассматриваются высшим органом оперативного управления Компании с данной точки зрения. Капитальные расходы включают поступление подвижного состава в состав основных средств. Компания не имеет операций между различными бизнес-сегментами.

	Полувагоны	Все прочие сегменты	Итого
Год, окончившийся 31 декабря 2018 г.			
Итого выручка – транспортные услуги (операторские перевозки)	56 331 526	1 095 190	57 426 716
Выручка (от внешних заказчиков)	56 331 526	1 095 190	57 426 716
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при груженом пробеге	(16 094 546)	(391 205)	(16 485 751)
Услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями	(2 627 270)	(2 597)	(2 629 867)
Скорректированная выручка отчетных сегментов	37 609 710	701 388	38 311 098
Амортизация	(2 029 903)	(134 546)	(2 164 449)
Убытки при прекращении признания, возникающие при капитальном ремонте	(55 031)	(21 467)	(76 498)
Результат деятельности сегмента	35 524 776	545 375	36 070 151
Поступления внеоборотных активов (включенных в отчетные сегменты)	10 814 638	1 214 565	12 029 203
Год, окончившийся 31 декабря 2017 г.			
Итого выручка – транспортные услуги (операторские перевозки)	52 549 096	2 167 789	54 716 885
Выручка (от внешних заказчиков)	52 549 096	2 167 789	54 716 885
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при груженом пробеге	(16 804 609)	(490 060)	(17 294 669)
Услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями	(3 343 154)	(79 845)	(3 422 999)
Скорректированная выручка отчетных сегментов	32 401 333	1 597 884	33 999 217
Амортизация	(1 861 948)	(129 214)	(1 991 162)
Убытки при прекращении признания, возникающие при капитальном ремонте	(97 925)	(8 462)	(106 387)
Результат деятельности сегмента	30 441 460	1 460 208	31 901 668
Поступления внеоборотных активов (включенных в отчетные сегменты)	2 084 638	218 361	2 302 999

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»**Примечания к финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***5 Информация по сегментам (продолжение)**

Сверка выручки по отчетным сегментам к выручке Компании представлена ниже:

Выручка	2018 г.	2017 г.
Итого выручка по отчетным сегментам	57 426 716	54 716 885
Итого выручка – аренда подвижного состава	567 295	404 360
Итого выручка – прочее	42 204	32 501
Корректировка – выручка	(191 996)	(510 887)
Итого выручка Компании	57 844 219	54 642 859

Сверка тарифа и услуг, предоставленных сторонними транспортными организациями по отчетным сегментам к расходам Компании представлена следующим образом:

Тарифы	2018 г.	2017 г.
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при груженом пробеге (отчетные сегменты)	(16 485 751)	(17 294 669)
Услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями (отчетные сегменты)	(2 629 867)	(3 422 999)
Корректировка – груженный пробег	22 577	(29 471)
Корректировка – услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями	(22 461)	16 230
Итого железнодорожный тариф и транспортные услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями	(19 115 502)	(20 730 909)

Сверка результатов деятельности сегментов к прибыли за год представлена следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Скорректированная выручка отчетных сегментов	38 311 098	33 999 217
Корректировка – выручка	(191 996)	(510 887)
Корректировка - тариф и услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями	116	(13 241)
Прочая выручка*	609 499	436 861
Итого скорректированная выручка	38 728 717	33 911 950
Себестоимость (за исключением груженого тарифа, услуг, предоставленных сторонними транспортными организациями, амортизации, убытков при прекращении признания, возникающих при капитальном ремонте, расходов на оплату труда и сумм обесценения подвижного состава)*	(17 050 187)	(17 242 344)
Расходы на продажу и маркетинг и административные расходы (за исключением амортизации, расходов на оплату труда и резервов под кредитные убытки дебиторской задолженности)*	(975 402)	(790 893)
Амортизация основных средств и нематериальных активов*	(2 181 572)	(2 005 857)
Затраты на оплату труда*	(2 500 272)	(1 754 817)
Обесценение подвижного состава*	-	(66 819)
Изменение резервов под кредитные убытки финансовых активов и дебиторской задолженности*	921	(27 894)
Убытки при прекращении признания, возникающие при капитальном ремонте	(76 498)	(106 387)
Результат по прочим доходам (расходам)*	492 306	352 855
Операционная прибыль	16 438 013	12 269 794
Чистые финансовые расходы	(590 967)	(812 204)
Убыток по курсовым разницам – финансовая деятельность	(154 199)	(172 933)
Прибыль до налогообложения	15 692 847	11 284 657
Расходы по налогу на прибыль	(3 327 876)	(2 297 871)
Прибыль за год	12 364 971	8 986 786
Итого совокупный доход за год	12 364 971	8 986 786

* Данные элементы доходов и расходов не включаются (за исключением амортизационных отчислений за подвижной состав) в результат деятельности сегментов, который рассматривает Высший орган оперативного управления. Выручка Компании анализируется по категориям, приведенным в Примечании 6.

5 Информация по сегментам (продолжение)

Вся выручка за год, окончившийся 31 декабря 2018 и 2017 гг. по географическому сегменту относится к Российской Федерации. Эта информация основана на местоположении возникновения продаж. Внеоборотные активы также находятся на территории Российской Федерации.

Информация о выручке от транспортных услуг от основных заказчиков за год, окончившийся 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлена ниже:

	Сегмент	Выручка	% выручки
За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.			
Заказчик 1	Полувагоны и прочие	24 939 534	43%
Заказчик 2	Полувагоны и прочие	13 397 567	23%
За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.			
Заказчик 1	Полувагоны и прочие	24 146 713	44%
Заказчик 2	Полувагоны и прочие	12 106 875	22%

6 Выручка

	2018 г.	2017 г.
Транспортные услуги – операторские перевозки (тариф* уплачивается Компанией)	27 356 008	26 664 056
Транспортные услуги – операторские перевозки (тариф* уплачивается заказчиком)	29 878 712	27 541 942
Транспортные услуги – экспедирование груза	33 070	22 379
Операционная аренда подвижного состава	567 295	404 360
Прочая выручка	9 134	10 122
Итого	57 844 219	54 642 859

* Тариф представляет из себя тариф за грузный рейс, устанавливаемый ОАО «Российские Железные Дороги».

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»

Примечания к финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Расходы по элементам затрат

	2018 г.	2017 г.
<i>Себестоимость оказанных услуг</i>		
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу – груженые отправки	16 463 174	17 324 140
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при порожнем пробеге, прочие тарифы и услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями	7 038 128	7 662 349
Операционная аренда – подвижной состав	5 895 350	5 393 092
Ремонты и техническое обслуживание от третьих сторон	3 950 946	4 018 708
Расходы на привлечение подвижного состава прочих организаций	2 652 328	3 406 769
Амортизация основных средств	2 164 449	1 991 162
Затраты на оплату труда	996 443	695 670
Убыток от выбытия при капитальном ремонте	76 498	106 387
Топливо и запасные части – локомотивы	71 705	77 833
Обесценение основных средств (Примечание 12)	-	66 819
Прочие расходы	94 060	90 363
Итого себестоимость оказанных услуг	39 403 081	40 833 292
<i>Административные расходы</i>		
Расходы на оплату труда	1 379 000	941 961
Налоги (кроме налога на прибыль и налога на добавленную стоимость)	411 382	447 727
Операционная аренда – офисные помещения	88 001	72 561
Расходы на услуги связи	20 504	24 414
Профессиональные услуги (аудиторские, консультационные, юридические)	18 657	31 850
Амортизация основных средств	17 119	14 691
Информационные услуги	8 608	6 148
Прочие расходы	402 932	192 502
Итого административные расходы	2 346 203	1 731 854
<i>Расходы на продажу и маркетинг</i>		
Расходы на оплату труда	124 829	117 186
Расходы на рекламу	25 320	15 694
Обесценение финансовых активов	(921)	-
Изменение резерва под кредитные убытки	-	27 894
Итого расходы на продажу и маркетинг	149 228	160 774
<i>Итого расходы</i>		
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу – груженые отправки	16 463 174	17 324 140
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при порожнем пробеге, прочие тарифы и услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями	7 038 128	7 662 349
Расходы на привлечение подвижного состава прочих организаций	2 652 328	3 406 769
Операционная аренда – подвижной состав	5 895 350	5 393 092
Ремонты и техническое обслуживание	3 950 946	4 018 708
Расходы на оплату труда (Примечание 9)	2 500 272	1 754 817
Амортизация основных средств (Примечание 12)	2 181 568	2 005 853
Налоги (кроме налога на прибыль)	411 382	447 727
Аренда – офисные помещения	88 001	72 561
Убыток от выбытия при капитальном ремонте	76 498	106 387
Топливо и запасные части – локомотивы	71 705	77 833
Расходы на услуги связи	20 504	24 414
Расходы на рекламу	25 320	15 694
Профессиональные услуги (аудиторские, консультационные, юридические)	18 657	31 850
Информационные услуги	8 608	6 148
Обесценение финансовых активов	(921)	-
Обесценение основных средств (Примечание 12)	-	66 819
Изменение резерва под кредитные убытки	-	27 894
Прочие расходы	496 992	282 865
Итого себестоимость оказанных услуг, административные расходы, и расходы на продажу и маркетинг	41 898 512	42 725 920

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»

Примечания к финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 Прочие операционные доходы – нетто

	2018 г.	2017 г.
Полученные штрафы	320 689	103 279
Чистая прибыль от курсовых разниц	66 061	104 475
Прибыль от продажи материалов	48 165	38 101
Прочие доходы	31 123	34 250
Прибыль от продажи основных средств	24 763	41 796
Оприходованные снятые запасные части	11 630	34 366
Прочие расходы	(10 125)	(3 412)
Итого прочие доходы – нетто	492 306	352 855

9 Вознаграждение работникам

	2018 г.	2017 г.
Заработная плата	1 044 488	853 039
Премии, включая выплаты, основанные на акциях	1 057 728	612 284
Социальное страхование	398 056	289 494
Итого затраты на оплату труда	2 500 272	1 754 817
Средняя численность персонала (человек)	554	555

Выплаты, основанные на акциях

С 1 января 2018 г. для членов ключевого персонала Компания ввела новую программу вознаграждения, которая рассчитана на три года и предполагает три платежа, по одному в конце каждого годового периода. Все выплаты будут осуществляться в форме денежных средств и рассчитываются, исходя из средневзвешенной величины рыночных котировок ГДР Материнской компании и курса доллара США за отчетный период. Компания признала расход на вознаграждение сотрудников и соответствующую задолженность по выплатам, основанным на акциях, в размере 252 435 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. (2017 г.: 104 114 тыс. руб.).

10 Финансовые доходы и расходы

	2018 г.	2017 г.
<i>Процентный расход:</i>		
по займам – связанные стороны (Примечание 20)	(1 621)	(48 742)
по банковским кредитам	(310 178)	(983 801)
по неконвертируемым необеспеченным облигациям	(314 869)	-
по финансовой аренде	(108 216)	-
Итого процентный расход	(734 884)	(1 032 543)
Прочие финансовые расходы	(8 173)	(40 191)
Чистый убыток по курсовым разницам от операций с денежными средствами и их эквивалентами и прочими активами	(154 199)	(172 933)
Финансовые расходы	(897 256)	(1 245 667)
<i>Процентный доход:</i>		
по займам – связанные стороны (Примечание 20)	-	5 197
по остаткам на банковских счетах	19 915	6 191
по краткосрочным депозитам	132 175	249 142
Финансовый доход	152 090	260 530
Чистые финансовые расходы	(745 166)	(985 137)

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»

Примечания к финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11 Налог на прибыль

	2018 г.	2017 г.
Расход по налогу на прибыль – текущая часть	(2 715 083)	(1 881 291)
Отложенный налог на прибыль – возникновение и уменьшение временных разниц	(612 793)	(416 580)
Расходы по налогу на прибыль	(3 327 876)	(2 297 871)

Налог, который начисляется на прибыль Компании до налогообложения, отличается от теоретической суммы налога на прибыль, которая рассчитывается на основании применимой налоговой ставки, следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Прибыль до налогообложения	15 692 847	11 284 657
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке 20%	(3 138 569)	(2 256 931)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(189 307)	(40 940)
Итого расход по налогу на прибыль	(3 327 876)	(2 297 871)

Движение отложенных налоговых активов и обязательств в течение 2018 года представлено в таблице:

Отложенные налоговые активы/(обязательства)	Восстановлено/ (отнесено) в составе		
	1 января 2018 года	прибылей и убытков	31 декабря 2018 года
Основные средства	(2 656 555)	(1 220 215)	(3 876 770)
Обязательства по финансовой аренде	82 091	571 263	653 354
Торговая и прочая кредиторская задолженность	65 481	95 877	161 358
Прочие активы и обязательства	174 309	(59 718)	114 591
Чистое отложенное налоговое обязательство	(2 334 674)	(612 793)	(2 947 467)
Отложенное налоговое обязательство	(2 656 555)	(1 220 215)	(3 876 770)
Отложенный налоговый актив	321 881	607 422	929 303
Чистое отложенное налоговое обязательство	(2 334 674)	(612 793)	(2 947 467)

Движение отложенных налоговых активов и обязательств в течение 2017 года представлено в таблице:

Отложенные налоговые активы/(обязательства)	Восстановлено/ (отнесено) в составе		
	1 января 2017 года	прибылей и убытков	31 декабря 2017 года
Основные средства	(2 227 489)	(429 066)	(2 656 555)
Обязательства по финансовой аренде	144 739	(62 648)	82 091
Торговая и прочая кредиторская задолженность	108 311	(42 830)	65 481
Прочие активы и обязательства	56 345	117 964	174 309
Чистое отложенное налоговое обязательство	(1 918 094)	(416 580)	(2 334 674)
Отложенное налоговое обязательство	(2 227 489)	(429 066)	(2 656 555)
Отложенный налоговый актив	309 395	12 486	321 881
Чистое отложенное налоговое обязательство	(1 918 094)	(416 580)	(2 334 674)

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»

Примечания к финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12 Основные средства

	Подвижной состав	Оборудование и автомобильный транспорт	Прочие	Итого
1 января 2017 г.				
Первоначальная стоимость	37 337 588	50 508	69 518	37 457 614
Накопленная амортизация	(11 900 292)	(31 119)	(58 539)	(11 989 950)
Остаточная стоимость	25 437 296	19 389	10 979	25 467 664
Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.				
Поступления	2 302 999	13 899	14 204	2 331 102
Выбытия	(422 189)	(1 583)	(1 602)	(425 374)
Амортизационные отчисления (Примечание 7)	(1 991 162)	(8 698)	(5 993)	(2 005 853)
Обесценение (Примечание 7)	(66 819)	-	-	(66 819)
Остаточная стоимость на конец года	25 260 125	23 007	17 588	25 300 720
31 декабря 2017 г./1 января 2018 г.				
Первоначальная стоимость	37 852 873	54 292	78 586	37 985 751
Накопленная амортизация	(12 592 748)	(31 285)	(60 998)	(12 685 031)
Остаточная стоимость	25 260 125	23 007	17 588	25 300 720
Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.				
Поступления	12 042 390	33 373	7 841	12 083 604
Выбытия	(605 777)	(2 210)	-	(607 987)
Перевод	(649)	2 757	(2 108)	-
Амортизационные отчисления (Примечание 7)	(2 164 449)	(11 543)	(5 576)	(2 181 568)
Остаточная стоимость на конец года	34 531 640	45 384	17 745	34 594 769
31 декабря 2018 г.				
Первоначальная стоимость	47 968 069	74 683	77 602	48 120 354
Накопленная амортизация и обесценение	(13 436 429)	(29 299)	(59 857)	(13 525 585)
Остаточная стоимость	34 531 640	45 384	17 745	34 594 769

Выбытия основных средств показаны по балансовой стоимости за вычетом накопленной амортизации.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. подвижной состав Компании состоял из 26 060 полувагонов, 2 694 цистерн, 230 платформ, 520 фитинговых платформ и 8 локомотивов (31 декабря 2017 г.: 22 350 полувагонов, 2 694 цистерн, 330 платформ, 70 фитинговых платформ и 8 локомотивов).

На 31 декабря 2018 г. подвижной состав (полувагоны) балансовой стоимостью 8 836 050 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 6 496 425 тыс. руб.) был заложен в качестве обеспечения кредитов и займов, полученных Компанией (Примечание 15).

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<i>Краткосрочная дебиторская задолженность</i>		
Торговая дебиторская задолженность – третьи стороны	1 448 912	1 493 897
Торговая дебиторская задолженность – связанные стороны (Примечание 20)	2 463	25 124
За вычетом: резерва под кредитные убытки торговой дебиторской задолженности	(32 217)	(43 703)
Торговая дебиторская задолженность (нетто)	1 419 158	1 475 318
Прочая дебиторская задолженность – третьи стороны	73 686	61 002
Прочая дебиторская задолженность – связанные стороны (Примечание 20)	1 536	987
За вычетом: резерва под кредитные убытки прочей дебиторской задолженности	(24 768)	(29 387)
Прочая дебиторская задолженность (нетто)	50 454	32 602
Авансы – третьи стороны	1 347 451	1 194 650
Авансы – связанные стороны (Примечание 20)	16 440	57 433
НДС и прочие налоги к возмещению	1 325 797	470 451
Итого краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	4 159 300	3 230 454
<i>Долгосрочная дебиторская задолженность</i>		
Авансы – третьи стороны	230 166	20 130
НДС и прочие налоги к возмещению	11 939	-
Итого долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	242 105	20 130
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	4 401 405	3 250 584

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности существенно не отличается от их балансовой стоимости на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.

Сумма НДС и прочих налогов к возмещению представлена следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
НДС к возмещению по экспортным операциям	6 312	19 145
НДС по приобретаемым товарам и услугам	848 538	379 168
НДС и прочие налоги к получению	482 886	72 138
Итого	1 337 736	470 451

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности Компании выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<i>Валюта:</i>		
Российский рубль	4 395 974	3 230 625
Доллар США	597	1 551
Евро	4 834	18 408
Итого	4 401 405	3 250 584

Изменение резерва под кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности представлено в таблице:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Итого
На 1 января 2017 г.	64 154	18 909	83 063
Начисление резерва под кредитные убытки	9 506	18 301	27 807
Задолженность, списанная в течение года за счет резерва, как безнадежная к взысканию	(29 957)	(7 793)	(37 750)
Прочие	-	(30)	(30)
На 31 декабря 2017 г./На 1 января 2018 г.	43 703	29 387	73 090
Начисление резерва под кредитные убытки	833	3 504	4 337
Задолженность, списанная в течение года за счет резерва, как безнадежная к взысканию	(12 301)	(7 822)	(20 123)
Прочие	(18)	(301)	(319)
На 31 декабря 2018 г.	32 217	24 768	56 985

14 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства на счетах в банках и в кассе	1 667 215	150 440
Краткосрочные банковские депозиты	2 126	1 481 737
Итого	1 669 341	1 632 177

В 2018 г. среднегодовая эффективная процентная ставка по краткосрочным депозитам составила 6,38% годовых (2017 г.: 7,81% годовых). Эти депозиты имеют срок погашения 1 день (2017 г.: 1 день). Денежные средства и их эквиваленты относятся к 1-му уровню иерархии справедливой стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Российский рубль	1 668 833	1 538 910
Доллар США	508	93 267
Итого	1 669 341	1 632 177

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»

Примечания к финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15 Кредиты и займы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<i>Краткосрочные</i>		
Банковские кредиты	1 687 913	2 163 930
Займы от связанных сторон (Примечание 20)	450 401	-
Облигационные займы	131 100	-
Обязательства по финансовой аренде – третьи стороны	496 874	-
Итого краткосрочные кредиты и займы	2 766 288	2 163 930
<i>Долгосрочные</i>		
Банковские кредиты	779 407	2 658 265
Облигационные займы	4 985 519	-
Обязательства по финансовой аренде – третьи стороны	1 715 794	-
Итого долгосрочные кредиты и займы	7 480 720	2 658 265
Итого кредиты и займы	10 247 008	4 822 195
График погашения долгосрочных заимствований (за исключением обязательств по финансовой аренде)		
От 1 до 2 лет	617 411	1 748 019
От 2 до 5 лет	5 147 515	910 246
Итого	5 764 926	2 658 265
График погашения обязательств по финансовой аренде		
Менее 1 года	496 874	-
От 1 до 5 лет	1 715 794	-
Итого	2 212 668	-

Анализ изменения задолженности по заемным средствам (банковским кредитам и займам) представлен в таблице ниже:

	2018 г.	2017 г.
Задолженность на начало года	4 822 195	9 342 493
<i>Денежные потоки от финансовой деятельности:</i>		
Привлечение кредитов и займов	5 900 000	5 650 000
Погашение кредитов и займов	(4 735 821)	(11 201 350)
<i>Прочие изменения:</i>		
Обязательства по финансовой аренде – третьи стороны	3 525 750	-
Проценты начисленные (Примечание 10)	734 884	1 032 543
Погашение кредитов и займов за счет страхового возмещения	-	(1 491)
Задолженность на конец года	10 247 008	4 822 195

Банковские кредиты

По состоянию на 31 декабря 2018 г. кредиты в рублях в сумме 10 247 008 тыс. руб. были обеспечены договорами залога подвижного состава остаточной стоимостью 8 836 050 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: кредиты в сумме 4 822 195 тыс. руб. были обеспечены договорами залога подвижного состава остаточной стоимостью 6 496 425 тыс. руб.).

В 2018 году компания заключила ряд договоров финансовой аренды (лизинга) в отношении объектов грузового подвижного состава с правом на досрочный выкуп активов. Указанные договоры были заключены сроком на 5 лет. Балансовая стоимость активов, относящихся к договорам финансовой аренды, по состоянию на 31 декабря 2018 г. составила 3 414 376 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: договоры финансовой аренды отсутствовали).

В 2018 и 2017 гг. Компания не капитализировала процентные расходы по кредитам и займам.

15 Кредиты и займы (продолжение)

Анализ заемных средств Компании по срокам погашения представлен в таблице ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
6 месяцев или менее	1 732 537	1 188 974
6-12 месяцев	1 033 751	974 956
1-5 лет	7 480 720	2 658 265
Итого	10 247 008	4 822 195

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения была рассчитана на основе ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по текущим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения, за исключением облигационного займа, справедливая стоимость в отношении которого была рассчитана на основе биржевых котировок на 31 декабря 2018. Ставка дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2018 г. составила 9,5% годовых (31 декабря 2017 г.: 8% годовых). Справедливая стоимость кредитов и займов составляет 2 895 682 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2018 г. (на 31 декабря 2017 г.: 4 924 531 тыс. руб.), справедливая стоимость обязательства по финансовой аренде составляет 2 166 542 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2018 г., справедливая стоимость облигационного займа составляет 4 824 000 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2018 г.

Заемные средства Компании номинированы в российских рублях.

Неиспользованный лимит долгосрочного финансирования с фиксированной ставкой на 31 декабря 2018 г. составил 3 000 000 тыс. руб. (31 декабря 2017 г. – 21 000 000 тыс. руб.).

Средневзвешенные эффективные процентные ставки на отчетную дату представлены ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Банковские кредиты	8,02%	9,69%
Займы от связанной стороны	6,50%	-
Облигационные займы	7,32%	-
Финансовая аренда – третьи стороны	8,43%	-

16 Обязательства по договорам с покупателями и торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<i>Краткосрочная</i>		
Торговая кредиторская задолженность – третьи стороны	338 317	566 514
Торговая кредиторская задолженность – связанные стороны (Примечание 20)	10 578	25 794
Прочая кредиторская задолженность – третьи стороны (нефинансовые обязательства)	97 110	101 727
Прочая кредиторская задолженность – третьи стороны (финансовые обязательства)	62 256	12 844
Авансы полученные – третьи стороны	-	2 125 458
Авансы полученные – связанные стороны (Примечание 20)	-	80
Начисленные расходы	433 550	377 125
Итого краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	941 811	3 209 542
<i>Долгосрочная</i>		
Начисленные расходы	114 751	-
Итого долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	114 751	-
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	1 056 562	3 209 542
Обязательства по договорам с покупателями	2 457 633	-
Итого обязательства по договорам с покупателями, торговая и прочая кредиторская задолженность	3 514 195	3 209 542

17 Акционерный капитал

На 31 декабря 2018 г. зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал Компании составил 1 032 000 акций номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая. Все акции Компании предоставляют их владельцам одинаковый объем прав: право голоса и право на получение дивидендов.

Эмиссионный доход представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Компания в течение 2018 г. объявила о распределении и выплатила дивиденды акционеру Компании в размере 8 000 064 тыс. руб. (7 752 руб. на акцию). В 2017 г. Компания объявила о выплате дивидендов в сумме 6 000 007 тыс. руб. (5 814 руб. на акцию).

В марте 2019 г. Компания объявила о распределении дивидендов акционеру Компании в размере 6 000 048 тыс. руб. (Примечание 21).

18 Условные обязательства

Судебные процессы. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., и года, закончившегося 31 декабря 2017 г., Компания участвовала в качестве истца и ответчика в судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. Резерв не был создан, поскольку, по мнению руководства Компании, вероятность значительных убытков невысока. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих или потенциально возможных судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Компании, и обязательства, по которым не были бы начислены или иным образом раскрыты в настоящей финансовой отчетности.

Условные налоговые обязательства. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Компании. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций с Материнской компанией и с другими компаниями Группы под общим контролем, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Компании.

В августе 2017 года в налоговом законодательстве была закреплена концепция добросовестности налогоплательщиков. Компания следует данной концепции и не заключает договоры с недобросовестными контрагентами с целью уменьшения налогов, при этом уменьшает свои налоговые обязательства только по тем договорам, обязательства по которым исполнены. Вместе с тем, практика применения данной концепции еще не сформировалась, и нельзя исключить, что Компании потребуется доплатить соответствующие налоги в случае недобросовестности ее контрагентов. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Компании. Руководство планирует решительно защищать позицию Компании по данному вопросу.

18 Условные обязательства (продолжение)

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Компания время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Компании. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Компанией интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что

Компания понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Компанией интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Компании.

Договоры страхования. Компания имеет договоры страхования в отношении всего подвижного состава, а также договоры страхования гражданской ответственности (перед третьими сторонами). У Компании нет полной страховки от перерыва в деятельности или ответственности перед третьими сторонами в отношении ущерба имуществу или загрязнения окружающей среды в процессе использования подвижного состава.

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время в Российской Федерации ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Компании считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

Соблюдение условий кредитных договоров. Компания имеет определенные ограничительные условия, преимущественно связанные с заемными средствами. Невыполнение данных ограничительных условий может привести к отрицательным последствиям для Компании, включая увеличение стоимости заимствований и возникновение обязанности по досрочному погашению. Компания выполняла указанные ограничительные условия по состоянию 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.

Гарантии. В 2018 и 2017 гг. Компания предоставляла гарантии финансовым учреждениям по кредитам, полученным связанными сторонами (Примечание 20). Гарантии являются безотзывными и подтверждают, что Компания погасит задолженность, если другая сторона не сможет выполнить свои обязательства.

Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

19 Договорные обязательства

Договоры операционной аренды, в которых Компания выступает в качестве арендатора

Срок аренды подвижного состава по договорам операционной аренды со связанной стороной (лицом, находящимся под общим контролем с Компанией) составляет, как правило, 12 месяцев, арендные платежи производятся ежемесячно. Все расходы, связанные с ремонтом арендуемого подвижного состава, несет Компания.

Компания арендует офисы по договорам операционной аренды. Срок аренды обычно составляет 12 месяцев или менее. Оплата за аренду осуществляется ежемесячно.

19 Договорные обязательства (продолжение)

Сумма будущих минимальных арендных платежей по договорам операционной аренды подвижного состава и офисов представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Минимальные арендные платежи к уплате связанным сторонам <i>(Примечание 20)</i>	6 655 800	26 624 533
Менее 1 года	6 655 800	5 328 997
От 1 до 5 лет	-	21 280 960
Более 5 лет	-	14 576
Минимальные арендные платежи к уплате третьим сторонам	1 097 066	285 903
Менее 1 года	222 871	178 011
От 1 до 5 лет	855 000	107 892
Более 5 лет	19 195	-
Итого	7 752 866	26 910 436

Договоры операционной аренды, в которых Компания выступает в качестве арендодателя

Компания сдает в аренду временно свободный подвижной состав. Срок аренды обычно составляет 12 месяцев или более с ежемесячной арендной платой.

Общие суммы минимальных арендных платежей к получению Компанией по неаннулируемой части договоров операционной аренды подвижного состава на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Минимальные арендные платежи к получению от связанных сторон <i>(Примечание 20)</i>	1 247 120	561 607
Менее 1 года	498 590	190 113
От 1 до 5 лет	748 530	371 494
Минимальные арендные платежи к получению от третьих сторон	56 784	44 232
Менее 1 года	28 602	44 232
От 1 до 5 лет	28 182	-
Итого	1 303 904	605 839

20 Расчеты и операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Данные о Материнской компании и стороне, осуществляющей конечный контроль за деятельностью Компании, раскрыты в Примечании 1.

Следующие операции проводились со связанными сторонами:

(а) Продажа/приобретение товаров/услуг

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<i>Продажа товаров и услуг:</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	378 775	55 894
Итого	378 775	55 894
<i>Приобретение услуг:</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	6 625 877	5 096 476
Итого	6 625 877	5 096 476
<i>Приобретение основных средств и запасов:</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	498 569	303 543
Итого	498 569	303 543

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»

Примечания к финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) *Процентные доходы и расходы (Примечание 10)*

	2018 г.	2017 г.
<i>Процентные расходы:</i>		
Материнская компания	1 621	48 742
Итого	1 621	48 742
<i>Процентные доходы:</i>		
Материнская компания	-	5 197
Итого	-	5 197

(в) *Вознаграждение ключевому управленческому персоналу*

Ключевой персонал занимает ведущие управленческие позиции в Компании, осуществляет управление деятельностью и ресурсами Компании и состоит из пяти исполнительных директоров и трех советников Генерального директора. Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу за его участие на постоянной основе в работе высших органов управления, состоит из должностного оклада, оговоренного в контракте, а также премии по результатам хозяйственной деятельности, утверждаемой Советом директоров. Общая сумма вознаграждения, включенная в расходы на оплату труда, начисленная ключевому персоналу, отраженная в составе прибылей и убытков за год, окончившийся 31 декабря 2018 г., включая выплаты, основанные на акциях (Примечание 9) и страховые взносы, составила 1 312 409 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.: 677 168 тыс. руб.).

(г) *Заемные средства, выданные связанным сторонам*

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Материнская компания (долгосрочный займ с учетом начисленных процентов, погашается денежными средствами, не обеспечен залогом)	450 401	-
Итого	450 401	-

(д) *Договоры операционной аренды, в которых Компания выступает в качестве арендатора*

Сумма будущих минимальных арендных платежей, подлежащих уплате Компанией по неаннулируемой части договоров операционной аренды со связанными сторонами указана в Примечании 19.

(е) *Сальдо расчетов по продаже/покупке товаров/услуг*

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<i>Торговая дебиторская задолженность (Примечание 13):</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	2 463	25 124
Итого	2 463	25 124
<i>Прочая дебиторская задолженность (Примечание 13):</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	1 536	987
Итого	1 536	987
<i>Предоплаты (Примечание 13):</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	16 440	57 433
Итого	16 440	57 433
<i>Торговая кредиторская задолженность (Примечание 16):</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	10 578	25 794
Итого	10 578	25 794
<i>Авансы полученные (Примечание 16):</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	-	80
Итого	-	80

Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность со связанными сторонами погашается денежными средствами и не обеспечена залогами.

20 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

(ж) Прочие операции со связанными сторонами

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<i>Гарантии, полученные от связанных сторон:</i>		
Компании под значительным влиянием руководства Материнской компании	563 134	1 488 214
Итого	563 134	1 488 214
<i>Гарантии, выданные связанным сторонам:</i>		
Компании под общим контролем с Компанией (Примечание 3, 18)	668 254	835 732
Итого	668 254	835 732

21 События после окончания отчетного периода

В феврале 2019 г. Компания завершила размещение облигаций серии ПБО-02 в сумме 5 000 000 тыс. руб. сроком на пять лет и со ставкой на уровне 8,8% годовых.

В марте 2019 г. Компания объявила о распределении дивидендов акционеру Компании в размере 6 000 048 тыс. руб. (Примечание 17).

22 Учетная политика, применимая к периодам, закончившимся до 1 января 2018 года

Ниже представлены положения учетной политики, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31 декабря 2017 года, в которые были внесены изменения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости, кроме договоров финансовой гарантии, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы Компании представлены только категорией «займы и дебиторская задолженность». Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами.

Займы и дебиторская задолженность включаются в статью отчета о финансовом положении «Торговая и прочая дебиторская задолженность».

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых денежных потоков.

22 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

Признание выручки. Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за оказанные услуги за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.