

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»

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

31 декабря 2016 года

Содержание

Аудиторское заключение

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях капитала.....	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	16
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	20
5	Информация по сегментам	21
6	Выручка.....	23
7	Расходы по элементам затрат.....	24
8	Прочие доходы – нетто	24
9	Вознаграждение работникам.....	25
10	Финансовые доходы и расходы	25
11	Налог на прибыль.....	25
12	Основные средства.....	26
13	Торговая и прочая дебиторская задолженность и займы выданные	27
14	Денежные средства и эквиваленты денежных средств.....	28
15	Кредиты и займы.....	28
16	Торговая и прочая кредиторская задолженность	29
17	Отложенный налог на прибыль	29
18	Акционерный капитал	30
19	Условные обязательства	30
20	Договорные обязательства	32
21	Расчеты и операции со связанными сторонами	32
22	События после окончания отчетного периода	34

Аудиторское заключение независимого аудитора

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

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 2016 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 2016 года;
- отчет о прибылях и убытках 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.

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.

АО "ПВК Аудит"

10 апреля 2017 года
Москва, Российская Федерация



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

Аудируемое лицо:
Акционерное общество «Новая перевозочная компания»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 24 июня 2003 г.
за № 103770505570

105082, Россия, г. Москва, Спартаковская пл., д. 16 / 15, стр. 6

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа 2002 г.
за № 1027700148431

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

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547

АО «Новая перевозочная компания»
Отчет о финансовом положении
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	25 467 664	26 008 790
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	10 637	-
Нематериальные активы		30	34
Итого внеоборотные активы		25 478 331	26 008 824
Оборотные активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	3 359 738	2 848 604
Займы выданные	13	-	4 928
Предоплата по текущему налогу на прибыль		-	74 792
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	14	1 685 437	1 619 792
Запасы		173 859	127 370
Итого оборотные активы		5 219 034	4 675 486
ИТОГО АКТИВЫ		30 697 365	30 684 310
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	18	1 032 385	1 032 385
Эмиссионный доход	18	409 400	409 400
Нераспределенная прибыль		15 594 961	12 464 570
Капитал, относимый на собственников материнской компании		17 036 746	13 906 355
Неконтролирующие доли участия		-	-
ИТОГО КАПИТАЛ		17 036 746	13 906 355
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	6 036 056	8 304 443
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	80 812	49 391
Отложенные налоговые обязательства	17	1 918 094	1 514 566
Итого долгосрочные обязательства		8 034 962	9 868 400
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	2 302 666	2 427 951
Обязательства по текущему налогу на прибыль		16 554	-
Кредиты и займы	15	3 306 437	4 481 604
Итого краткосрочные обязательства		5 625 657	6 909 555
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		13 660 619	16 777 955
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		30 697 365	30 684 310

Отчетность подписана и утверждена к выпуску 10 апреля 2017 г.

В. В. Шпаков
 Генеральный директор



Р. С. Гончаров
 Финансовый директор

АО «Новая перевозочная компания»
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2016 г.	2015 г.
Выручка	6	43 158 472	36 016 069
Себестоимость	7	(36 395 639)	(31 221 896)
Валовая прибыль		6 762 833	4 794 173
Расходы на продажу и маркетинг	7	(123 120)	(116 405)
Административные расходы	7	(1 496 788)	(1 791 660)
Прочие доходы - нетто	8	236 723	167 974
Операционная прибыль		5 379 648	3 054 082
Финансовые доходы	10	101 259	136 336
Финансовые расходы	10	(1 511 754)	(2 265 153)
Финансовые расходы – нетто		(1 410 495)	(2 128 817)
Прибыль до налогообложения		3 969 153	925 265
Расходы по налогу на прибыль	11	(838 762)	(213 315)
Прибыль за год		3 130 391	711 950
Итого совокупный доход за год		3 130 391	711 950
Относимый на собственников материнской компании		3 130 391	712 067
Относимый на неконтролирующую долю участия		-	(117)

АО «Новая перевозочная компания»

Отчет об изменениях капитала

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Приходящиеся на собственников материнской компании			Итого	Неконтролирующая доля	Итого
		Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 1 января 2015 г.		904 270	409 400	11 834 380	13 148 050	(1 355)	13 146 695
<i>Операции с акционерами</i>							
Выпуск акций	18	128 115	-	(128 115)	-	-	-
Выбытие дочерней компании	1	-	-	46 238	46 238	1 472	47 710
<i>Итого совокупный доход</i>							
Прибыль/(убыток) за год		-	-	712 067	712 067	(117)	711 950
Остаток на 31 декабря 2015 г.		1 032 385	409 400	12 464 570	13 906 355	-	13 906 355
<i>Итого совокупный доход</i>							
Прибыль за год		-	-	3 130 391	3 130 391	-	3 130 391
Остаток на 31 декабря 2016 г.		1 032 385	409 400	15 594 961	17 036 746	-	17 036 746

АО «Новая перевозочная компания»
Отчет о движении денежных средств
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		3 969 153	925 265
Корректировки:			
Амортизация основных средств	7, 12	1 866 617	1 984 677
Убыток от выбытия при капитальном ремонте	7, 12	265 758	-
Убыток от выбытия основных средств		52 720	19 976
Убыток от обесценения основных средств		78 265	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	7	11 679	11 351
Финансовые расходы - нетто	10	1 410 495	2 128 817
Прочие расходы		4	16 043
		7 654 691	5 086 129
Изменения в оборотном капитале			
Запасы		(847)	(67 617)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(358 325)	586 331
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(243 895)	(1 346 228)
Поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль			
		7 051 624	4 258 615
Налог на прибыль уплаченный/(полученный)		(358 838)	793 207
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		6 692 786	5 051 822
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Выбытие дочерней компании	1	-	(21 933)
Приобретение основных средств		(1 939 152)	(388 040)
Поступления от продажи основных средств		162 682	30 490
Погашение кредитов, выданных связанным сторонам		-	1 213 993
Погашение кредитов, выданных третьим лицам		3 014	13 412
Проценты полученные		102 952	199 256
Прочие		(1 581)	(16 055)
Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/полученных от инвестиционной деятельности		(1 672 085)	1 031 123
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от кредитов и займов		2 234 291	13 406 471
Погашение займов и кредитов		(5 699 560)	(17 092 390)
Погашение основной суммы долга по финансовой аренде		(58 417)	(162 168)
Проценты уплаченные		(1 267 222)	(2 361 010)
Прочие		(3 856)	4 682
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(4 794 764)	(6 204 415)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов			
		225 937	(121 470)
Курсовые убытки по денежным средствам и их эквивалентам		(160 293)	(226 944)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	14	1 619 793	1 968 206
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	1 685 437	1 619 792

1 Общие сведения

АО «Новая перевозочная компания» было зарегистрировано в Российской Федерации как открытое акционерное общество 24 июня 2003 г. В июле 2015 г. Компания изменила свою организационную структуру с ОАО на АО. 29 октября 2015 г. Компания была реорганизована в форме слияния с ООО «Стилтранс» (ООО «Стилтранс» было ликвидировано, и все его активы и обязательства были переданы АО «Новая перевозочная компания»). ООО «Стилтранс» принадлежало 97% акций ЗАО «Уральская Вагоноремонтная Компания», основной вид деятельности – ремонт подвижного состава. После объединения, права на акции ЗАО «Уральская Вагоноремонтная Компания» были переданы АО «Новая перевозочная компания». В декабре 2015 г. Компания заключила соглашение о продаже 97% доли в уставном капитале ЗАО «Уральская Вагоноремонтная Компания» Материнской компании за 1 доллар США. Сделка была завершена 31 декабря 2015 г., результаты данной сделки отражены в капитале как транзакция с собственником. С 31 декабря 2015 г. данные компании не являются Группой. Юридический адрес Компании: г. Москва, Спартаковская пл., 16/15.

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

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. Основными поставщиками Компании являются ОАО «Российские железные дороги» и его филиалы (услуги по железнодорожным перевозкам).

Компания имеет значительные операции и обороты со связанными сторонами, в том числе дочерними компаниями Globaltrans Investment Plc. (Примечание 21). Выручка Компании и финансовые результаты могут зависеть от корпоративной стратегии Globaltrans Investment Plc.

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), исходя из правил учета по фактическим затратам, кроме первоначального признания финансовых инструментов по справедливой стоимости. Далее 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 в соответствии с МСФО требует использования важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Компании. Области, включающие более высокую степень суждения или сложности, или области, где предположения и оценки являются существенными для финансовой отчетности, раскрыты в Примечании 4.

Реорганизация (объединение бизнеса под общим контролем). До реорганизации (Примечание 1), АО «Новая перевозочная компания» и ООО «Стилтранс» находились в общей собственности конечного единственного акционера и занимались аналогичными видами деятельности. В связи с этим, реорганизация не имела никакого влияния на экономическое положение данных компаний. Все финансовые результаты и балансовые счета АО «Новая перевозочная компания» и ООО «Стилтранс» были объединены в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.

Данная сделка представляет собой объединение бизнеса под общим контролем, которое не входит в сферу применения МСФО 3 «Объединения бизнесов». В соответствии с учетной политикой Материнской компании, сделки по объединению бизнеса с участием компаний, находящихся под общим контролем (в конечном счете, контролируются той же стороной до и после объединения бизнеса, и этот контроль не является временным), учитываются согласно учетной политике компаний – предшественников, как если бы это был единый бизнес начиная с самого раннего периода, представленного в отчетности. Таким образом, в отчетности Группы представлены сводные сравнительные данные, как если бы укрупненная компания существовала всегда. Так как до объединения ООО «Стилтранс» владело 97% акций и контролировало ЗАО «Уральская вагоноремонтная компания», ЗАО «Уральская вагоноремонтная компания» считается дочерней организацией Компании для целей презентации консолидированной финансовой отчетности до даты выбытия в 2015 г.

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции, либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия. Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены.

Неконтролирующая доля – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент капитала Группы.

Дефицит оборотного капитала. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Компания имеет чистые краткосрочные обязательства в размере 406 623 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: чистые краткосрочные обязательства в размере 2 234 069 тыс. руб.). По мнению руководства, Компания сможет выполнить свои обязательства в установленные сроки. Деятельность Компании исторически обеспечивает поступление положительных денежных потоков от операционной деятельности. Кроме того, Компания имеет доступ к механизмам финансирования (Примечания 3, 15) и в состоянии рефинансировать краткосрочные заимствования. Соответственно, настоящая финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности.

Новые стандарты, интерпретации и поправки к опубликованным стандартам

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Компании с 1 января 2016 г., но не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 г. (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, одобрены к применению в Российской Федерации, если не указано иное, и которые Компания не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета.

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 прибылях и убытках. 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.

Инициатива раскрытия информации – Поправки к МСФО (IFRC) 7 (выпущены 29 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации о движении денежных средств по обязательствам, возникающим в результате финансовой деятельности. Новый стандарт не был одобрен для применения в Российской Федерации.

В настоящее время Компания проводит оценку влияния этих новых стандартов на финансовую отчетность.

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

- **Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).**
- **«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).**
- **Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).**

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 г. и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

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

Основные принципы учетной политики

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

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. Первоначальная стоимость включает расходы по кредитам на создание фондов специального и общего назначения, привлеченных для финансирования строительства квалифицируемых активов. 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 сторнируется, 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	
Здания	20-60
Подвижной состав – новый	18-25
Оборудование и автомобильный транспорт	3-10
Прочие	3-10

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

Компания также приобретает основные средства, бывшие в эксплуатации. Для таких активов срок полезного использования определяется в зависимости от периода, в течение которого Компания планирует использовать данное основное средство в целях получения экономической выгоды. Остаточная 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 полезного использования. Остаточная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Капитальный ремонт. Ранее учетной политикой Компании было предусмотрено отнесение на расходы текущего периода всех затрат, связанных с периодическим ремонтом подвижного состава в момент проведения ремонта, при этом ни один из видов данного ремонта не признавался масштабным техническим осмотром, расходы по которому подлежат капитализации в составе основных средств. В отчетном году Компания пересмотрела содержание, объем и влияние каждого вида ремонта вагонов на ожидаемые будущие экономические выгоды от использования вагонов и пришла к выводу, что определенные виды расходов, связанных с периодическим ремонтом подвижного состава, представляют из себя масштабный ремонт, который приводит к увеличению ожидаемых будущих экономических выгод от использования подвижного состава, и подлежат капитализации.

В учетную политику Компании были внесены изменения начиная с 1 января 2016 г. 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 прибылях и убытках.

Прочие виды ремонта подвижного состава, такие как текущий и деповской ремонт, продолжают рассматриваться Компанией как обычные ремонтные работы и таким образом их стоимость относится на прибыли и убытки Компании в момент возникновения.

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. 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). Обесценение нефинансовых активов (кроме гудвилла), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

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.

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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, за исключением тех из них, которые Компания намерена продать в ближайшем будущем.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Все финансовые активы и финансовые обязательства Компании первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом понесенных затрат по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими совершаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом, или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

Любая покупка или продажа финансовых инструментов Компании признается на дату расчета.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств. Компания прекращает учитывать финансовые активы в тот момент, когда (i) они погашены либо иным образом истек срок на право получения денежных средств по ним, или (ii) Компания передала все существенные риски и выгоды, связанные с правами собственности на данные активы, или (iii) Компания не передала и не сохранила за собой все существенные риски и выгоды, связанные с правами собственности на данные активы, но при этом не сохранила контроля над ними. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Компания прекращает признание финансовых обязательств, когда эти обязательства погашены, либо утратили силу, или срок действия соответствующих обязательств истек. В случае если текущее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на условиях, которые существенно отличаются от существовавших ранее условий, или происходит существенное изменение условий текущего обязательства, такой обмен или изменение обязательства рассматриваются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства с признанием соответствующей разницы в балансовой стоимости в отчете о прибылях и убытках текущего года.

Денежные средства и их эквиваленты. 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 их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Первоначальное признание торговой и прочей дебиторской задолженности осуществляется по справедливой стоимости. Торговая и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии суждений руководства и объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный договором срок.

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с применением эффективной ставки процента. Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу.

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.

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 обесценение дебиторской задолженности, 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.

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)

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 отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

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.

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 признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода».

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Компании является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерней организации (до того, как она выбыла в декабре 2015 г.) и валютой представления отчетности Компании является российский рубль («руб.») – национальная валюта Российской Федерации, где Компания осуществляет свою деятельность.

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 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 – нетто». Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

На 31 декабря 2016 г. официальный обменный курс, используемый для перевода балансовых остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США = 60,6569 руб. (31 декабря 2015 г.: 1 долл. США = 72,8827 руб.).

Кредиты и займы. Первоначальное признание кредитов и займов осуществляется по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по сделке. Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Проценты по кредитам и займам, полученным для финансирования, приобретения или строительства основных средств и других квалифицируемых активов, капитализируются в составе стоимости объекта основных средств в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие расходы по кредитам и займам относятся на расходы.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств, изначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 большой степенью вероятности потребуется 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 оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за поставленные товары за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Компания признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно надежно измерить и существует вероятность поступления организации экономических выгод в будущем, при этом все указанные ниже виды деятельности Компании отвечают особым критериям.

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 агентских и транспортных услуг отражается в том периоде, в котором данные услуги были оказаны.

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

а) 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);
- 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);

2 Принципы подготовки и 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 заказчик оплачивает ОАО «Российские железные дороги» напрямую. Общая сумма поступлений за вычетом НДС относится на выручку Компании.

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 качестве вознаграждения, основанного 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 прибыли и убытков с соответствующей корректировкой задолженности по выплатам, основанным на акциях.

Сегментная отчетность. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Компании, отвечающему за операционные решения. Руководитель Компании, отвечающий 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.

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 2016 и 2015 гг. представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>Финансовые активы</i>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность и займы выданные (Примечание 13)	1 468 921	1 504 091
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	1 685 437	1 619 792
Итого финансовые активы	3 154 358	3 123 883
<i>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизационной стоимости</i>		
Кредиты и займы (Примечание 15)	9 342 493	12 786 047
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 16)	473 470	565 476
Итого финансовые обязательства, учитываемые по амортизационной стоимости	9 815 963	13 351 523

a) *Рыночный риск*

i. *Валютный риск*

У Компании есть кредиты и займы (Примечание 15), денежные средства и их эквиваленты (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 2016 и 2015 гг. представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы	714 641	120 111
Обязательства	31 930	23 468

Если бы курс доллара США повысился/понижился на 20% (31 декабря 2015 г.: 30%) по отношению к российскому рублю на 31 декабря 2016 г., то чистая прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. и нераспределенная прибыль на эту дату увеличилась/уменьшилась бы примерно на 119 451 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 23 194 тыс. руб.). Балансовая стоимость денежных активов и обязательств, выраженных в Евро по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. является несущественной.

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

Прибыль и денежные потоки Компании подвержены риску изменения процентной ставки в связи с изменением рыночной стоимости обязательств по кредитам (Примечание 15), привлеченных 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).

3 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

Если бы процентные ставки по договорам, предусматривающим плавающую процентную ставку, увеличились/уменьшились бы на 700 базисных пунктов, чистая прибыль за год, окончившийся 31 декабря 2016 г. уменьшилась/увеличилась бы примерно на 1 401 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: на 22 540 тыс. руб.).

б) Кредитный риск

Активы, которые потенциально подвержены кредитному риску, состоят, главным образом, из денежных средств и их эквивалентов (Примечание 14) и торговой и прочей дебиторской задолженности и займов выданных (Примечание 13).

В Компании разработаны процедуры, согласно которым реализация услуг осуществляется только заказчиком с надлежащей кредитной историей. Балансовая стоимость данных активов за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности 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 займов 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 2016 г.					
Торговая дебиторская задолженность	897 416	544 925	64 154	(64 154)	1 442 341
Прочая дебиторская задолженность	4 021	22 559	18 909	(18 909)	26 580
Гарантии выданные	334 308	-	-	-	334 308
Итого	1 235 745	567 484	83 063	(83 063)	1 803 229
На 31 декабря 2015 г.					
Торговая дебиторская задолженность	769 790	704 384	67 150	(67 150)	1 474 174
Займы	4 928	-	-	-	4 928
Прочая дебиторская задолженность	16 035	8 954	18 324	(18 324)	24 989
Итого	790 753	713 338	85 474	(85 474)	1 504 091

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 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность контрагентов, с которыми Компания имеет опыт работы свыше одного года	886 880	777 150
Торговая и прочая дебиторская задолженность контрагентов, с которыми Компания имеет опыт работы менее одного года	14 557	8 675
Итого	901 437	785 825

3 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Менее чем 1 месяц	460 789	590 439
От 1 до 3 месяцев	73 890	86 390
От 3 до 6 месяцев	14 654	13 889
От 6 месяцев до 1 года	10 582	11 731
Свыше 1 года	7 569	10 889
Итого	567 484	713 338

В таблице ниже представлены остатки денежных средств на банковских счетах:

	Банковский рейтинг на 31 декабря 2016 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Moody's	Ba2	854 901	563 932
Standard&Poor's	BB+	448 161	1 046 979
Fitch	BBB-	376 946	5 431
Прочие банки без рейтинга		5 429	3 450
Итого денежных средств на банковских счетах и краткосрочных банковских депозитах		1 685 437	1 619 792

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 наличием 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 2016 г. и по состоянию на 31 декабря 2015 г. представлены в Примечании 15.

В таблице ниже представлен анализ обязательств Компании по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 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 2016 г. и на 31 декабря 2015 г.

	Менее 1 месяца	От			От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Итого
		От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	6 месяцев до 1 года			
На 31 декабря 2016 г.							
Кредиты и займы	803 142	477 035	931 620	1 821 722	4 070 784	2 650 391	10 754 694
Торговая и прочая кредиторская задолженность	446 573	3 718	3 844	8 190	11 145	-	473 470
Гарантии выданные	334 308	-	-	-	-	-	334 308
Итого	1 584 023	480 753	935 464	1 829 912	4 081 929	2 650 391	11 562 472
На 31 декабря 2015 г.							
Кредиты и займы	889 092	652 870	1 458 813	2 729 753	3 785 710	6 085 658	15 601 896
Торговая и прочая кредиторская задолженность	543 816	13 714	3 973	3 973	-	-	565 476
Итого	1 432 908	666 584	1 462 786	2 733 726	3 785 710	6 085 658	16 167 372

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)

з) 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.

Внешние требования наложены на капитал по долгосрочным кредитным договорам с финансовыми институтами. Руководство полагает, что Компания будет в состоянии выполнить внешние требования в течение сроков договоров.

В 2016 и 2015 гг. Компания выполнила все внешние требования, 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 удельного веса заемных средств в общей капитализации. Общая капитализация представляет собой сумму кредитов и капитала Компании за минусом денежных средств и их эквивалентов на дату расчета.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. отношение кредитов и займов к общей сумме капитализации было следующим:

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Итого кредиты и займы	15	9 342 493	12 786 047
За вычетом: денежные средства и их эквиваленты	14	(1 685 437)	(1 619 792)
Чистые обязательства		7 657 056	11 166 255
Итого капитал		17 036 746	13 906 355
Общая капитализация		24 693 802	25 072 610
Удельный вес заемных средств		31,01%	44,53%

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 котируемой 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 котируемую цену. Котируемой рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов, является текущая цена спроса; а котируемой рыночной ценой, которая использовалась для финансовых обязательств – текущая цена предложения.

3 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Оценка справедливой стоимости анализируется с помощью уровней в иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – 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, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т. е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Руководство использует оценочные суждения при подразделении финансовых инструментов в соответствии с иерархией справедливой стоимости. Если при оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, которые требуют существенной корректировки, то данная оценка является оценкой Уровня 3. Значимость исходных данных для оценки принимается в расчет при оценке справедливой стоимости во всех аспектах.

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.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств. По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. у Компании нет финансовых инструментов, подлежащих взаимозачету, подпадающих под действие обеспеченного правовой защитой генерального соглашения о взаимозачете либо аналогичного соглашения.

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.

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 2016 г., оказались бы на 117 965 тыс. руб. ниже или на 151 558 тыс. руб. выше соответственно (2015 г.: на 108 459 тыс. руб. ниже или на 137 846 тыс. руб. выше соответственно).

Признание выручки. Для оказания услуг по организации перевозок Компания использует собственный либо арендованный подвижной состав. Компания осуществляет два основных типа операторских перевозок, по-разному отражающихся для целей признания выручки с применением ключевых бухгалтерских оценок.

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

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, Компания несет кредитный риск и контролирует движения денежных средств и платежей. Для оказания услуг Компания использует собственный либо арендованный подвижной состав, 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 оператора, 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 2016 г., уменьшение каждой из этих статей составило бы 15 614 610 тыс. руб. (2015 г.: 13 137 013 тыс. руб.) (Примечания 6 и 7).

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 операторскую деятельность (транспортные услуги) в разрезе вида подвижного состава – полувагоны и цистерны в рамках одного сегмента и прочие активы, включая, хопперы, локомотивы и платформы в рамках всех прочих сегментов. Все остальные виды выручки (доходы от сдачи в аренду подвижного состава, агентское вознаграждение и прочая выручка) рассматриваются руководством в общем, так как эти виды выручки являются второстепенными для Компании.

Высший орган оперативного управления рассматривает выручку, получаемую от соответствующего типа используемого подвижного состава, а также расходы, такие как: груженный и порожний тариф, расходы на операционную аренду подвижного состава и амортизацию в разрезе подвижного состава. Все прочие расходы рассматриваются совокупно.

Высший орган оперативного управления рассматривает финансовую отчетность, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, скорректированную таким образом, чтобы отвечать требованиям к внутренней отчетности. Такая финансовая отчетность не соответствует Международным стандартам финансовой отчетности по определенным аспектам, в частности по моменту признания выручки от перевозок и расходов по железнодорожному тарифу.

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

Два операционных сегмента (полувагоны и цистерны) были объединены в один отчетный сегмент по сходным признакам и экономическим характеристикам, таким как вид деятельности и темп долгосрочного роста. Все прочие операционные сегменты (хопперы, локомотивы, платформы) не рассматриваются отдельно, т.к. не превышают количественный порог.

На 31 декабря 2015 г. информация по сегментам включала финансовую информацию, АО «Новая перевозочная компания», ООО «Стилтранс» до слияния компаний. Высший орган оперативного управления рассматривает информацию по сегментам, относящуюся только к АО «Новая перевозочная компания». В 2015 г. информация по сегментам, связанным с другими компаниями Группы, раскрывалась в соответствии с принципами, используемыми для подготовки информации по сегментам АО «Новая перевозочная компания».

5 Информация по сегментам (продолжение)

	Полувагоны и цистерны	Все прочие сегменты	Итого
Год, окончившийся 31 декабря 2016 г.			
Итого выручка – транспортные услуги (операторские перевозки)	41 908 257	1 232 880	43 141 137
Выручка (от внешних заказчиков)	41 908 257	1 232 880	43 141 137
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при груженом пробеге	(15 198 469)	(486 732)	(15 685 201)
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при порожном пробеге	(7 048 460)	(149 859)	(7 198 319)
Амортизация	(1 794 060)	(58 664)	(1 852 724)
Операционная аренда вагонов	(2 905 731)	(46 218)	(2 951 949)
Результат деятельности сегмента	14 961 537	491 407	15 452 944
Поступления внеоборотных активов (включенных в отчетные сегменты)	1 874 568	52 966	1 927 534
Год, окончившийся 31 декабря 2015 г.			
Итого выручка – транспортные услуги (операторские перевозки)	33 879 476	1 257 574	35 137 050
Выручка (от внешних заказчиков)	33 879 476	1 257 574	35 137 050
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при груженом пробеге	(12 611 225)	(531 718)	(13 142 943)
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при порожном пробеге	(6 283 500)	(142 869)	(6 426 369)
Амортизация	(1 839 323)	(78 956)	(1 918 279)
Операционная аренда вагонов	(2 843 468)	(46 096)	(2 889 564)
Результат деятельности сегмента	10 301 960	457 935	10 759 895
Поступления внеоборотных активов (включенных в отчетные сегменты)	440 356	11 017	451 373

Информация по активам предоставляется высшему органу оперативного управления только в натуральных единицах (количество подвижного состава) и не представляется в денежном выражении. Сверка выручки по отчетным сегментам к выручке Компании представлена ниже:

Выручка	2016 г.	2015 г.
Итого выручка по отчетным сегментам	43 141 137	35 137 050
Итого выручка – аренда подвижного состава	268 590	707 334
Итого выручка – прочее	44 656	186 257
Корректировки:		
Корректировка по моменту признания выручки	(295 911)	(14 572)
Итого выручка Компании	43 158 472	36 016 069

Сверка тарифов по отчетным сегментам к тарифам Компании представлена следующим образом:

Тарифы	2016 г.	2015 г.
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при груженом пробеге (отчетные сегменты)	(15 685 201)	(13 142 943)
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при порожнем пробеге (отчетные сегменты)	(7 198 319)	(6 426 369)
Корректировка по моменту признания тарифа – груженный пробег	(137 607)	5 930
Корректировка по моменту признания тарифа – порожний пробег	7 288	9 521
Прочие тарифы и услуги, предоставленные прочими перевозчиками	(3 691 925)	(3 318 915)
Итого транспортные услуги, предоставленные Компании прочими перевозчиками	(26 705 764)	(22 872 776)

5 Информация по сегментам (продолжение)

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

	2016 г.	2015 г.
Результат деятельности сегмента	15 452 944	10 759 895
Корректировка по моменту признания выручки	(295 911)	(14 572)
Корректировка по моменту признания железнодорожного тарифа, признаваемого в расходах	(130 319)	15 451
Прочая выручка*	6 313 246	893 591
Прочие доходы*	8 236 723	167 974
Прочие тарифы и услуги, предоставленные прочими перевозчиками*	(3 691 925)	(3 318 915)
Прочая амортизация *	(13 893)	(66 398)
Затраты на оплату труда*	9 (1 341 509)	(1 620 465)
Ремонт и техническое обслуживание подвижного состава, запасных частей, расходы на привлечение локомотивной бригады*	7 (3 753 142)	(2 654 338)
Прочие операционные расходы*	7 (1 396 566)	(1 108 141)
Операционная прибыль	5 379 648	3 054 082
Чистые финансовые расходы	10 (1 250 202)	(1 938 041)
Убыток по курсовым разницам – финансовая деятельность	10 (160 293)	(190 776)
Прибыль до налогообложения	3 969 153	925 265
Расходы по налогу на прибыль	11 (838 762)	(213 315)
Прибыль за год	3 130 391	711 950
Итого совокупный доход за год	3 130 391	711 950

* Данные элементы доходов и расходов не включаются в результат деятельности сегментов, который рассматривает высший орган оперативного управления. Выручка Компании анализируется по категориям, приведенным в Примечании 6.

Вся выручка за год, окончившийся 31 декабря 2016 и 2015 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 2016 и 2015 гг. представлена ниже:

	Сегмент	Выручка	% выручки
За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.			
Заказчик 1	Полувагоны и цистерны, прочие	18 132 075	42%
Заказчик 2	Полувагоны и цистерны, прочие	11 339 547	26%
За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.			
Заказчик 1	Полувагоны и цистерны, прочие	15 926 162	45%
Заказчик 2	Полувагоны и цистерны, прочие	8 717 819	25%

6 Выручка

	2016 г.	2015 г.
Транспортные услуги – операторские перевозки (тариф* уплачивается Компанией)	21 807 185	18 308 521
Транспортные услуги – операторские перевозки (тариф* уплачивается заказчиком)	21 038 041	16 813 957
Транспортные услуги – экспедирование груза	32 832	18 472
Операционная аренда подвижного состава	268 590	707 334
Перепродажа товаров	1 939	-
Прочая выручка	9 885	167 785
Итого	43 158 472	36 016 069

* Тариф представляет из себя тариф, устанавливаемый ОАО «Российские Железные Дороги», как описано в Примечании 2.

АО «Новая перевозочная компания»
Примечания к финансовой отчетности
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Расходы по элементам затрат

	2016 г.	2015 г.
<i>Себестоимость оказанных услуг</i>		
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу – груженные отправки	15 614 610	13 137 013
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при порожнем пробеге, прочие тарифы и услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями	11 091 154	9 735 763
Ремонты и техническое обслуживание от третьих сторон	3 753 142	2 654 338
Операционная аренда – подвижной состав	2 951 949	2 889 564
Амортизация основных средств	1 852 724	1 958 835
Затраты на оплату труда	563 704	641 548
Убыток от выбытия основных средств	275,160	52 034-
Обесценение основных средств (Примечание 12)	78 265	-
Топливо и запасные части – локомотивы	71 391	49 504
Прочие расходы	143 540	103 297
Итого себестоимость оказанных услуг	36 395 639	31 221 896
<i>Административные расходы</i>		
Расходы на оплату труда	677 982	883 280
Налоги (кроме налога на прибыль и налога на добавленную стоимость)	497 195	529 047
Операционная аренда – офисные помещения	83 467	110 326
Амортизация основных средств	13 893	25 842
Профессиональные услуги (аудиторские, консультационные, юридические)	44 698	47 786
Расходы на услуги связи	19 551	25 131
Информационные услуги	7 655	13 362
Прочие расходы	152 347	156 886
Итого административные расходы	1 496 788	1 791 660
<i>Расходы на продажу и маркетинг</i>		
Расходы на оплату труда	99 823	95 637
Обесценение дебиторской задолженности	11 679	11 351
Расходы на рекламу	11 618	9 417
Итого расходы на продажу и маркетинг	123 120	116 405
<i>Итого расходы</i>		
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу – груженные отправки	15 614 610	13 137 013
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при порожнем пробеге, прочие тарифы и услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями	11 091 154	9 735 763
Ремонты и техническое обслуживание	3 753 142	2 654 338
Операционная аренда – подвижной состав	2 951 949	2 889 564
Амортизация основных средств (Примечание 12)	1 866 617	1 984 677
Расходы на оплату труда (Примечание 9)	1 341 509	1 620 465
Налоги (кроме налога на прибыль)	497 195	529 047
Убыток от выбытия основных средств	275 160	52 034
Аренда – офисные помещения	83 467	110 326
Обесценение основных средств (Примечание 12)	78 265	-
Топливо и запасные части – локомотивы	71 391	49 504
Профессиональные услуги (аудиторские, консультационные, юридические)	44 698	47 786
Расходы на услуги связи	19 551	25 131
Обесценение дебиторской задолженности	11 679	11 351
Расходы на рекламу	11 618	9 417
Информационные услуги	7 655	13 362
Прочие расходы	295 887	260,183
Итого себестоимость оказанных услуг, административные расходы, и расходы на продажу и маркетинг	38 015 547	33 129 961

8 Прочие доходы – нетто

	2016 г.	2015 г.
Полученные штрафы	27 604	12 027
Снятые запасные части	15 404	1 142
Прочие доходы	63 580	62 710
Прочие убытки	(1 016)	(22 843)
Чистая прибыль от курсовых разниц	131 151	114 938
Итого прочие доходы – нетто	236 723	167 974

9 Вознаграждение работникам

	2016 г.	2015 г.
Заработная плата	775 689	889 914
Премии, включая выплаты, основанные на акциях	337 824	444 072
Социальное страхование	227 996	286 479
Итого затраты на оплату труда	1 341 509	1 620 465
Средняя численность персонала (человек)	527	840

Средняя численность персонала в 2015 г. включала сотрудников ЗАО «Уральская Вагоноремонтная Компания» и ООО «Стилтранс» (Примечание 1).

Выплаты, основанные на акциях

С 1 января 2015 г. Компания ввела для некоторых членов ключевого персонала новую программу вознаграждения, которая рассчитана на три года и предполагает три платежа 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 обмена долларов США. Компания признала расход на вознаграждение сотрудников и соответствующую задолженность по выплатам, основанным на акциях, в размере 46 375 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (2015 г.: 64 515 тыс. руб.).

10 Финансовые доходы и расходы

	2016 г.	2015 г.
<i>Процентный расход:</i>		
по займам – связанные стороны (Примечание 21)	(65 956)	(159 222)
по банковским кредитам	(1 280 850)	(1 666 025)
по неконвертируемым необеспеченным облигациям	-	(193 623)
по финансовой аренде – связанные стороны (Примечание 21)	(560)	(16 067)
Итого процентный расход	(1 347 366)	(2 034 937)
Прочие финансовые расходы	(4 095)	(39 440)
Чистый (убыток) от операций с денежными средствами и их эквивалентами и прочими активами	(160 293)	(190 776)
Финансовые расходы	(1 511 754)	(2 265 153)
<i>Процентный доход:</i>		
по займам – связанные стороны (Примечание 21)	-	32 103
по займам – третьи стороны	163	496
по остаткам на банковских счетах	23 087	48 311
по краткосрочным депозитам	78 009	55 426
Финансовый доход	101 259	136 336
Чистые финансовые расходы	(1 410 495)	(2 128 817)

11 Налог на прибыль

	2016 г.	2015 г.
Расход по налогу на прибыль – текущая часть	(435 234)	(44 582)
Отложенный налог на прибыль – возникновение и уменьшение временных разниц	(403 528)	(168 733)
Расходы по налогу на прибыль	(838 762)	(213 315)

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

	2016 г.	2015 г.
Прибыль до налогообложения	3 969 153	925 265
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке 20%	(793 831)	(185 053)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(44 931)	(28 262)
Итого расход по налогу на прибыль	(838 762)	(213 315)

АО «Новая перевозочная компания»
Примечания к финансовой отчетности
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12 Основные средства

	Подвижной состав	Земля и здания	Оборудование и автомобильный транспорт	Прочие	Итого
1 января 2015 г.					
Первоначальная стоимость	36 468 324	215 378	458 143	100 536	37 242 381
Накопленная амортизация	(8 858 825)	(8 066)	(93 996)	(67 301)	(9 028 188)
Остаточная стоимость	27 609 499	207 312	364 147	33 235	28 214 193
Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.					
Поступления	451 698	-	12 811	5 097	469 606
Выбытия	(111 778)	-	(5 176)	(49)	(117 003)
Выбытие дочерней компании (Примечание 1)	(63 944)	(203 105)	(297 674)	(8 606)	(573 329)
Амортизационные отчисления (Примечание 7)	(1 918 279)	(4 207)	(47 588)	(14 603)	(1 984 677)
Остаточная стоимость на конец года	25 967 196	-	26 520	15 074	26 008 790
31 декабря 2015 г./1 января 2016 г.					
Первоначальная стоимость	36 432 056	-	51 645	68 654	36 552 355
Накопленная амортизация	(10 464 860)	-	(25 125)	(53 580)	(10 543 565)
Остаточная стоимость	25 967 196	-	26 520	15 074	26 008 790
Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.					
Поступления	1 927 432	-	1 371	1 335	1 930 138
Выбытия	(526 343)	-	(39)	-	(526 382)
Амортизационные отчисления (Примечание 7)	(1 852 724)	-	(8 463)	(5 430)	(1 866 617)
Сумма обесценения (Примечание 7)	(78 265)	-	-	-	(78 265)
Остаточная стоимость на конец года	25 437 296	-	19 389	10 979	25 467 664
31 декабря 2016 г.					
Первоначальная стоимость	37 337 588	-	50 508	69 518	37 457 614
Накопленная амортизация и обесценение	(11 900 292)	-	(31 119)	(58 539)	(11 989 950)
Остаточная стоимость	25 437 296	-	19 389	10 979	25 467 664

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

Для целей оценки обесценения, активы объединяются в наименьшие группы, которые могут генерировать денежные потоки, в значительной степени независимые друг от друга (единицы, генерирующие денежные средства («ЕГДС»)). Руководство определяет каждый тип подвижного состава (полувагоны, вагоны, цистерны, хопперы, платформы, локомотивы и прочие) в качестве отдельной ЕГДС. Руководство провело оценку наличия индикаторов обесценения основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 года. Индикаторов обесценения выявлено не было, за исключением отдельного вида подвижного состава – штрипсовозов, по которым была признана сумма обесценения равная 78 265 тыс. руб., отнесенная в состав прибылей и убытков. По состоянию на 31 декабря 2015 года руководством был сделан вывод о существовании индикаторов обесценения основных средств, таких как ухудшение рыночной конъюнктуры и отраслевых условий. Восстановительная стоимость каждой ЕГДС сравнивалась с балансовой стоимостью активов в этой ЕГДС. В результате оценки обесценения, не было выявлено обесценения ни в одной из ЕГДС по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Финансовая аренда

Стоимость основных средств (подвижной состав) включает в себя стоимость следующих основных средств, в отношении которых Компания является лизингополучателем в рамках договора финансовой аренды:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Первоначальная стоимость основных средств в финансовой аренде	-	415 691
Накопленная амортизация	-	(107 013)
Остаточная стоимость	-	308 678

Общая чистая балансовая стоимость заложенных основных средств, удерживаемых в качестве обеспечения по кредитам и займам (за исключением обязательств по финансовой аренде), представлена в Примечании 15.

АО «Новая перевозочная компания»
Примечания к финансовой отчетности
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность и займы выданные

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>Краткосрочная дебиторская задолженность</i>		
Торговая дебиторская задолженность – третьи стороны	1 501 081	1 540 198
Торговая дебиторская задолженность – связанные стороны (Примечание 21)	5 414	1 126
За вычетом: резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	(64 154)	(67 150)
Торговая дебиторская задолженность (нетто)	1 442 341	1 474 174
Прочая дебиторская задолженность – третьи стороны	45 054	43 313
Прочая дебиторская задолженность – связанные стороны (Примечание 21)	435	-
За вычетом: резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности	(18 909)	(18 324)
Прочая дебиторская задолженность (нетто)	26 580	24 989
Авансы – третьи стороны	1 400 545	1 036 513
Авансы – связанные стороны (Примечание 21)	36 110	15 067
Займы – третьи стороны	-	4 928
НДС и прочие налоги к возмещению	454 162	297 861
Итого краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	3 359 738	2 853 532
<i>Долгосрочная дебиторская задолженность</i>		
Авансы – третьи стороны	10 637	-
Итого долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	10 637	-
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	3 370 375	2 853 532

Справедливая стоимость финансовых активов существенно не отличается от их балансовой стоимости на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.

Сумма НДС к возмещению представлена следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>Налог к возмещению</i>		
НДС к возмещению по экспортным операциям	46 210	54 413
НДС по приобретаемым товарам и услугам	271 151	154 862
НДС и прочие налоги к получению	136 801	88 586
Итого	454 162	297 861

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., Компания произвела зачет переплаты по налогу на добавленную стоимость в сумме 12 500 тыс. руб. в счет уплаты налога на прибыль (31 декабря 2015 г.: 40 000 тыс. руб.).

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>Валюта:</i>		
Российский рубль	3 366 286	2 837 747
Доллар США	4 089	12 475
Евро	-	3 310
Итого	3 370 375	2 853 532

Изменение резерва на обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности представлено в таблице:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Итого
На 1 января 2015 г.	70 223	13 774	83 997
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	10 022	10 022
Задолженность, списанная в течение года, как безнадежная к взысканию	(5 748)	(2 130)	(7 878)
Неиспользованная сумма резерва	(232)	(167)	(399)
Дисконт	(268)	-	(268)
Прочие	3 175	(3 175)	-
На 31 декабря 2015 г./На 1 января 2016 г.	67 150	18 324	85 474
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	12 100	833	12 933
Задолженность, списанная в течение года, как безнадежная к взысканию	(13 325)	(816)	(14 141)
Неиспользованная сумма резерва	(472)	(7)	(479)
Прочие	(1 299)	575	(724)
На 31 декабря 2016 г.	64 154	18 909	83 063

14 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства на счетах в банках и в кассе	754 667	582 664
Краткосрочные банковские депозиты	930 770	1 037 128
Итого	1 685 437	1 619 792

В 2016 г. среднегодовая эффективная процентная ставка по краткосрочным депозитам составила 8,93% годовых (2015 г.: 8,86% годовых). Эти депозиты имеют срок погашения 1 день (2015 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 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Российский рубль	956 389	1 500 338
Доллар США	697 143	119 454
Евро	31 905	-
Итого	1 685 437	1 619 792

15 Кредиты и займы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>Краткосрочные</i>		
Банковские кредиты	3 306 437	4 423 206
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами (Примечание 21)	-	58 398
Итого краткосрочные кредиты и займы	3 306 437	4 481 604
<i>Долгосрочные</i>		
Банковские кредиты	5 296 069	7 630 411
Займы от связанных сторон (Примечание 21)	739 987	674 032
Итого долгосрочные кредиты и займы	6 036 056	8 304 443
Итого кредиты и займы	9 342 493	12 786 047
График погашения долгосрочных заимствований (за исключением обязательства по финансовому лизингу)		
От 1 до 2 лет	3 446 232	3 005 293
От 2 до 5 лет	2 589 824	5 299 150
Итого	6 036 056	8 304 443

Банковские кредиты

По состоянию на 31 декабря 2016 г. кредиты в рублях в сумме 8 295 258 тыс. руб. были обеспечены договорами залога подвижного состава остаточной стоимостью 16 609 088 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: кредиты в сумме 12 033 488 тыс. руб. были обеспечены договорами залога подвижного состава остаточной стоимостью 18 420 000 тыс. руб.).

В 2016 и 2015 гг. Компания не капитализировала процентные расходы по кредитам и займам.

Анализ заемных средств Компании по периодам пересмотра договорных процентных ставок представлен в таблице ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
6 месяцев или менее	1 811 169	2 492 524
6-12 месяцев	1 495 268	2 047 126
1-5 лет	6 036 056	8 246 397
Итого	9 342 493	12 786 047

Справедливая стоимость банковских кредитов с фиксированной процентной ставкой относится к 3 Уровню иерархии, с плавающей процентной ставкой – ко 2 Уровню иерархии. Справедливая стоимость банковских кредитов составляет 8 730 537 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 г. (на 31 декабря 2015 г.: 11 897 787 тыс. руб.).

15 Кредиты и займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 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. Ставка дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2016 г. составила 10% годовых (31 декабря 2015 г.: 12,3% годовых).

Балансовая стоимость заемных средств Компании выражена только в российских рублях.

Анализ неиспользованных лимитов долгосрочного финансирования представлен в таблице ниже:

	31 декабря 2016г.	31 декабря 2015 г.
С фиксированной ставкой	23 040 444	22 340 444
Итого	23 040 444	22 340 444

Средневзвешенные эффективные процентные ставки на отчетную дату представлены ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Банковские кредиты	10,91%	12,62%
Займы от связанной стороны-	10,00%	10,00%
Обязательства по финансовому лизингу	-	14,39%

16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Краткосрочная		
Торговая кредиторская задолженность – третьи стороны	415 203	510 375
Торговая кредиторская задолженность – связанные стороны (Примечание 21)	26 192	21 915
Прочая кредиторская задолженность – третьи стороны (нефинансовые обязательства)	111 808	105 577
Прочая кредиторская задолженность – третьи стороны (финансовые обязательства)	32 075	33 186
Авансы полученные – третьи стороны	1 531 948	1 549 465
Авансы полученные – связанные стороны (Примечание 21)	82	417
Начисленные расходы	185 358	207 016
Итого краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	2 302 666	2 427 951
Долгосрочная		
Начисленные расходы	80 812	49 391
Итого долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	80 812	49 391
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	2 383 478	2 477 342

Справедливая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости на отчетную дату.

17 Отложенный налог на прибыль

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Отложенные налоговые активы к использованию в период свыше 12 месяцев	309 395	304 283
Отложенные налоговые обязательства к погашению в период свыше 12 месяцев	(2 227 489)	(1 818 849)
Отложенные налоговые обязательства (нетто)	(1 918 094)	(1 514 566)

Движения по счету отложенного налога на прибыль за период:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
На начало года	(1 514 566)	(1 345 833)
Отражено в составе прибылей и убытков	(403 528)	(168 733)
На конец года	(1 918 094)	(1 514 566)

17 Отложенный налог на прибыль (продолжение)

Движение отложенных налоговых активов и обязательств в течение отчетного периода, без учета взаимозачета остатков представлено в таблице:

Отложенные налоговые активы/ (обязательства)	Основные средства	Обязательства по финансовой аренде	Налоговые потери	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Прочие активы и обязательства	Итого
Остаток на 1 января 2015 г.	(1 549 462)	46 258	-	69 728	87 643	(1 345 833)
Отражено в составе прибыли и убытков	(269 387)	(33 244)	134 373	25 440	(25 915)	(168 733)
Остаток на 31 декабря 2015 г./ 1 января 2016 г.	(1 818 849)	13 014	134 373	95 168	61 728	(1 514 566)
Отражено в составе прибыли и убытков	(408 640)	131 725	(134 373)	13 143	(5 383)	(403 528)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	(2 227 489)	144 739	-	108 311	56 345	(1 918 094)

18 Акционерный капитал

На 31 декабря 2016 г. зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал Компании составил 1 032 385 акций номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая. В 2015 г. дополнительные акции АО «Новая перевозочная компания» в количестве 128 115 штук номинальной стоимостью 1 000 руб. за каждую были выпущены в обмен на акционерный капитал ООО «Стилтранс» в ходе слияния компаний (Примечание 1). 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 не объявляла и не выплачивала дивиденды в течение 2015 и 2016 гг. В марте 2017 г. Компания объявила о выплате дивидендов в сумме 6 000 007 тыс. руб. (Примечание 22).

19 Условные обязательства

Судебные процессы. К Компании периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски требования. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных 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 определенными видами сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

19 Условные обязательства (продолжение)

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций с Материнской компанией и с другими компаниями 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.

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. Компании 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. Руководство полагает, что Компания выполняет указанные ограничительные условия по состоянию 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.

Гарантии. Гарантии являются безотзывными и подтверждают, что Компания погасит задолженность, если другая сторона не сможет выполнить свои обязательства. В 2016 г. Компания предоставила гарантии финансовым учреждениям по займам, полученным связанными сторонами (Примечание 21).

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. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». 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.

20 Договорные обязательства

Договоры операционной аренды, в которых Компания выступает в качестве арендатора

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

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Компания арендует офисы по договорам операционной аренды. Срок аренды обычно составляет 12 месяцев или менее. Оплата за аренду осуществляется ежемесячно.

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Менее 1 года	3 576 480	2 245 953
От 1 до 5 лет	139 625	2 007 866
Итого	3 716 105	4 253 819

Договоры операционной аренды, в которых Компания выступает в качестве арендодателя

Компания сдает в аренду временно свободный подвижной состав в рамках договоров операционной аренды в сумме 35 394 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 г. (14 390 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2015 г.). Срок аренды обычно составляет 12 месяцев с ежемесячной арендной платой.

21 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 товаров и услуг*

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Компании под общим контролем с Компанией	12 902	9 864
Компании под значительным влиянием руководства Материнской компании	-	519
Итого	12 902	10 383

(б) *Приобретение услуг*

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Компании под общим контролем с Компанией	2 780 965	2 797 884
Компании под значительным влиянием руководства Материнской компании	-	192 127
Итого	2 780 965	2 990 011

21 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Приобретение основных средств и запасов

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Компании под общим контролем с Компанией	102 433	15 615
Компании под значительным влиянием руководства Материнской компании	-	23 374
Итого	102 433	38 989

(г) Процентные доходы и расходы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>Процентные расходы:</i>		
Материнская компания (Примечание 10)	65 956	81 551
Компании под общим контролем с Компанией – проценты по кредиту (Примечание 10)	-	77 671
Компании под общим контролем с Компанией – проценты по финансовой аренде (Примечание 10)	560	16 067
Итого	66 516	175 289
<i>Процентные доходы:</i>		
Материнская компания	-	32 103
Итого	-	32 103

(д) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой персонал занимает ведущие управленческие позиции в Компании и осуществляет управление деятельностью и ресурсами Компании и состоит из пяти исполнительных директоров и советника, входящего также в состав ключевого управленческого персонала Материнской компании. 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 2016 г., включая выплаты, основанные на акциях (Примечание 9) и страховые взносы, составила 353 976 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 330 062 тыс. руб.).

(е) Заемные средства от связанных сторон

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Компании под общим контролем с Компанией (задолженность по финансовой аренде обеспеченная залогом подвижного состава, погашается денежными средствами)	-	58 398
Материнская компания (долгосрочный займ, погашается денежными средствами, не обеспечен залогом)	659 556	659 556
Материнская компания (проценты к уплате по долгосрочному займу)	80 431	14 476
Итого	739 987	732 430

(ж) 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, составляет:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>Менее 1 года</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	3 434 056	2 062 383
Итого платежи сроком менее 1 года	3 434 056	2 062 383
<i>От 1 до 5 лет</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	-	2 004 836
Итого платежи сроком от 1 до 5 лет	-	2 004 836
Итого	3 434 056	4 067 219

АО «Новая перевозочная компания»
Примечания к финансовой отчетности
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

(з) Сальдо расчетов по продаже/покупке товаров/услуг

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон (Примечание 13):</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	5 414	1 126
Итого	5 414	1 126
<i>Прочая дебиторская задолженность от связанных сторон (Примечание 13):</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	435	-
Итого	435	-
<i>Предоплаты связанным сторонам (Примечание 13):</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	36 110	15 067
Итого	36 110	15 067
<i>Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам (Примечание 16):</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	26 192	21 915
Итого	26 192	21 915
<i>Авансы, полученные от связанных сторон (Примечание 16):</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	82	417
Итого	82	417

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

(и) Прочие операции со связанными сторонами

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>Гарантии, полученные от связанных сторон:</i>		
Компании под значительным влиянием руководства Материнской компании (Примечание 15)	8 295 258	12 033 488
Итого	8 295 258	12 033 488
<i>Гарантии, выданные связанным сторонам:</i>		
Компании под общим контролем с Компанией (Примечание 19)	334 308	-
Итого	334 308	-

22 События после окончания отчетного периода

В январе 2017 г. Компания заключила договор поручительства с финансовым учреждением в обеспечение долгосрочного займа, выданного компании под общим контролем с Компанией в размере 1 260 млн. руб.

В январе 2017 г. Компания получила гарантию от Материнской компании в обеспечение долгосрочного займа в размере 300 млн. руб.

В феврале 2017 г. Компания погасила 222 млн. руб. по долгосрочному договору с финансовым учреждением. В результате, 4 108 вагона были освобождены из залога.

В марте 2017 г. Компания объявила о выплате дивидендов в сумме 6 000 млн. руб. (Примечание 18).

В марте 2017 года Компания заключила кредитное соглашение с финансовым учреждением. Общая сумма кредитной линии составляет 4 300 миллионов рублей по ставке, не отличающейся существенно от ставок, по которым Компания получала кредиты в течение 2016 года, срок возврата кредита - март 2020 года. На дату выпуска финансовой отчетности, выборки по данной кредитной линии не производилось.

После отчетной даты не было других существенных событий, которые имеют отношение к финансовой отчетности.