

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»

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

31 декабря 2017 года

Содержание

Аудиторское заключение

Финансовая отчетность

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

Примечания к финансовой отчетности

1	Общие сведения	5
2	Принципы подготовки и основные положения учетной политики	5
3	Управление финансовыми рисками	18
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	22
5	Информация по сегментам	23
6	Выручка	25
7	Расходы по элементам затрат	26
8	Прочие доходы – нетто	27
9	Вознаграждение работникам	27
10	Финансовые доходы и расходы	27
11	Налог на прибыль	28
12	Основные средства	29
13	Торговая и прочая дебиторская задолженность	30
14	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	31
15	Кредиты и займы	31
16	Торговая и прочая кредиторская задолженность	33
17	Акционерный капитал	33
18	Условные обязательства	33
19	Договорные обязательства	35
20	Расчеты и операции со связанными сторонами	36
21	События после окончания отчетного периода	37



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 АО «НПК» (далее – «Общество») по состоянию на 31 декабря 2017 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 2017 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне финансовой отчетности Общества в целом: 442 миллиона российских рублей (млн руб.), что составляет 1% от среднего значения выручки и скорректированной выручки, представляющей собой выручку за исключением расходов на оплату железнодорожных тарифов и тарифов за локомотивную тягу по грузным отправкам и расходов по привлечению подвижного состава прочих организаций.
- Объем аудита покрывает 100% выручки Общества и 100% абсолютной величины прибыли Общества до налогообложения.
- Раскрытие влияния перехода на МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на классификацию Общества как агента, либо принципала в отношениях с покупателями.

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

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

Существенность

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

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

<i>Существенность на уровне финансовой отчетности в целом</i>	442 млн руб.
<i>Как мы ее определили</i>	1% от среднего значения выручки и скорректированной выручки, определяемой как указано выше
<i>Обоснование примененного уровня существенности</i>	<p>Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности среднее значение выручки и скорректированной выручки, определяемой как указано выше, потому что мы считаем, что именно этот комбинированный показатель наиболее полно характеризует результаты деятельности Общества (расходы на оплату железнодорожных тарифов и тарифов за локомотивную тягу по груженным отправкам и привлечение подвижного состава прочих организаций, представляют собой существенную долю себестоимости оказываемых Обществом услуг, в связи с чем показатель выручки сам по себе может не отражать результативность бизнеса полностью).</p> <p>Мы установили существенность на уровне 1%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли.</p>

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита**Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита****Раскрытие влияния перехода на МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на классификацию Общества как агента, либо принципала в отношениях с покупателями**

См. Примечания 2 и 4 к финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.

Положения МСФО (IFRS) 15 вносят изменения, влияющие на определение роли организации в качестве агента, либо принципала во взаимоотношениях с покупателями (заказчиками). Данный факт может оказать существенное влияние на финансовую отчетность Общества, так как в процессе организации перевозок Общество взаимодействует с ОАО «РЖД» и роль Общества как агента, либо принципала в отношении услуг ОАО «РЖД» и прочих сторонних организаций определяется по-разному в зависимости от условий договоров с заказчиками.

Согласно положениям МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», Общество обязано раскрыть в финансовой отчетности информацию об эффекте от введения нового стандарта на финансовые показатели за год, в котором стандарт вступает в силу. В Примечании 2 к финансовой отчетности указано, что введение МСФО (IFRS) 15 не окажет существенного эффекта на финансовую отчетность Общества.

С нашей стороны было уделено особое внимание данному вопросу, поскольку:

- определение роли Общества как агента, либо принципала оказывает существенное влияние на сумму выручки и расходов, признанных в соответствующем периоде;

Наши аудиторские процедуры в отношении корректности определения роли Общества как агента, либо принципала во взаимоотношениях с заказчиками включали следующее:

- проверка значительных суждений, используемых руководством Общества для определения роли Общества как агента либо принципала на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 15;
- проверка полноты проведенного Обществом анализа влияния перехода на МСФО (IFRS) 15 с точки зрения учета всех существенных типов договоров с покупателями;
- выборочное тестирование проведенного Обществом анализа договоров с покупателями на предмет соответствия фактическим условиям договоров;
- проверка корректности отражения в учете и финансовой отчетности операций по договорам с покупателями в зависимости от того являлось ли Общество агентом либо принципалом;
- получение письменных заявлений руководства Общества в отношении корректности определения роли Общества как агента либо принципала в отношении всех операций по договорам с покупателями.

Кроме того, мы оценили достаточность раскрытой информации в Примечаниях 2 и 4 к финансовой отчетности, сопоставив ее с требованиями к раскрытию информации МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

Определение руководством роли Общества как агента, либо принципала в зависимости от условий договоров с заказчиками в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 15 было признано приемлемым. В результате проведенных нами процедур мы не отметили никаких факторов,

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<ul style="list-style-type: none">определение роли Общества как агента, либо принципала требует применения значительных суждений руководством Общества.	которые говорили бы о необходимости внесения существенных корректировок в прилагаемую финансовую отчетность в отношении раскрытия влияния указанного стандарта.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Ежеквартальный отчет эмитента АО «НПК» за 1 квартал 2018 года, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности. Ежеквартальный отчет эмитента АО «НПК» за 1 квартал 2018 года, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о

значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

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

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

АО „ПВК Аудит“

9 апреля 2018 года

г. Москва, Российская Федерация



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

Аудируемое лицо:
Акционерное общество «Новая перевозочная компания»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 24 июня
2003г. за № 1037705050570

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

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвоутерхаусКуперс 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

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

	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	25 300 720	25 467 664
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	20 130	10 637
Нематериальные активы		27	30
Итого внеоборотные активы		25 320 877	25 478 331
Оборотные активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	3 230 454	3 359 738
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	14	1 632 177	1 685 437
Запасы		274 989	173 859
Итого оборотные активы		5 137 620	5 219 034
ИТОГО АКТИВЫ		30 458 497	30 697 365
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	17	1 032 385	1 032 385
Эмиссионный доход	17	409 400	409 400
Нераспределенная прибыль		18 581 740	15 594 961
Капитал, относимый на собственников материнской компании		20 023 525	17 036 746
ИТОГО КАПИТАЛ		20 023 525	17 036 746
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	2 658 265	6 036 056
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	-	80 812
Отложенные налоговые обязательства	11	2 334 674	1 918 094
Итого долгосрочные обязательства		4 992 939	8 034 962
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	3 209 542	2 302 666
Обязательства по текущему налогу на прибыль		68 561	16 554
Кредиты и займы	15	2 163 930	3 306 437
Итого краткосрочные обязательства		5 442 033	5 625 657
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		10 434 972	13 660 619
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		30 458 497	30 697 365

Отчетность подписана и утверждена к выпуску 09 апреля 2018 г.

В. В. Шпаков
 Генеральный директор



Р. С. Гончаров
 Финансовый директор

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

	Прим.	2017г.	2016 г.
Выручка	6	54 642 859	43 158 472
Себестоимость	7	(40 833 292)	(36 395 639)
Валовая прибыль		13 809 567	6 762 833
Расходы на продажу и маркетинг	7	(160 774)	(123 120)
Административные расходы	7	(1 731 854)	(1 496 788)
Прочие операционные доходы - нетто	8	352 855	236 723
Операционная прибыль		12 269 794	5 379 648
Финансовые доходы	10	260 530	101 259
Финансовые расходы	10	(1 245 667)	(1 511 754)
Финансовые расходы – нетто		(985 137)	(1 410 495)
Прибыль до налогообложения		11 284 657	3 969 153
Расходы по налогу на прибыль	11	(2 297 871)	(838 762)
Прибыль за год		8 986 786	3 130 391
Итого совокупный доход за год		8 986 786	3 130 391
Относимый на собственников материнской компании		8 986 786	3 130 391

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»**Отчет об изменениях в капитале***(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2016 г.		1 032 385	409 400	12 464 570	13 906 355
<i>Итого совокупный доход</i>					
Прибыль/(убыток) за год		-	-	3 130 391	3 130 391
Остаток на 31 декабря 2016 г.		1 032 385	409 400	15 594 961	17 036 746
<i>Операции с акционерами</i>					
Дивиденды	17	-	-	(6 000 007)	(6 000 007)
<i>Итого совокупный доход</i>					
Прибыль за год		-	-	8 986 786	8 986 786
Остаток на 31 декабря 2017 г.		1 032 385	409 400	18 581 740	20 023 525

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»

Отчет о движении денежных средств

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2017 г.	2016 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		11 284 657	3 969 153
Корректировки:			
Амортизация основных средств	7, 12	2 005 853	1 866 617
Убыток от выбытия при капитальном ремонте	7	106 387	265 758
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств		(12 820)	52 720
Убыток от обесценения основных средств		66 819	78 265
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	7	27 894	11 679
Финансовые расходы - нетто	10	985 137	1 410 495
Прочие расходы		3	4
		14 463 930	7 654 691
Изменения в оборотном капитале			
Запасы		(3 488)	(847)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(667 863)	(358 325)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		1 452 293	(243 895)
Поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль			
		15 244 872	7 051 624
Налог на прибыль уплаченный		(1 684 755)	(358 838)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		13 560 117	6 692 786
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(2 340 408)	(1 939 152)
Поступления от продажи основных средств		231 016	162 682
Кредиты, выданные связанным сторонам		(610 798)	-
Погашение кредитов, выданных связанным сторонам		610 798	-
Погашение кредитов, выданных третьим лицам		-	3 014
Проценты полученные		260 496	102 952
Прочие		-	(1 581)
Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/полученных от инвестиционной деятельности		(1 848 896)	(1 672 085)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от кредитов и займов		5 650 000	2 234 291
Погашение кредитов и займов		(10 111 606)	(5 699 560)
Погашение основной суммы долга по финансовой аренде		-	(58 417)
Проценты уплаченные		(1 089 744)	(1 267 222)
Дивиденды уплаченные	17	(6 000 007)	-
Прочие		(40 191)	(3 856)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(11 591 548)	(4 794 764)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		119 673	225 937
Курсовые убытки по денежным средствам и их эквивалентам		(172 933)	(160 293)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	14	1 685 437	1 619 793
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	1 632 177	1 685 437

1 Общие сведения

Акционерное общество «Новая перевозочная компания» (далее «Компания») было зарегистрировано в Российской Федерации 24 июня 2003 г. 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 20). 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) на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Ниже приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной финансовой отчетности. Данная учетная политика была последовательно применена по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев.

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

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

Дефицит оборотного капитала. По состоянию на 31 декабря 2017 г. Компания имеет чистые краткосрочные обязательства в размере 304 413 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: чистые краткосрочные обязательства в размере 406 623 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 и измененные стандарты бухгалтерского учета и интерпретации. Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Компании с 1 января 2017 г., но не оказали существенного влияния на результаты деятельности и финансовое положение Компании.

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Компания раскрывает требуемую информацию в примечании 15 настоящей финансовой отчетности.

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

- «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) 12, включенные в Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (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.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки 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.
- 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.
- 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.

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

- 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.

По итогам анализа финансовых активов и финансовых обязательств Компании на 31 декабря 2017 г. и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Компании ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 г. не окажет значительное влияние на ее финансовую отчетность.

Новый стандарт также вводит требования к раскрытию дополнительной информации и изменений в представлении показателей. Ожидается, что это изменит характер и объем информации, раскрываемой Компанией в отношении финансовых инструментов, особенно в год применения нового стандарта.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в 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 операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, 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 получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод 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.

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 Компания выбрала упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 г. в финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 г., который будет первым годом применения Компанией МСФО (IFRS) 15. На основании анализа регулярных потоков доходов Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., условий индивидуальных договоров и на основе фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Компании ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 г. не окажет значительное влияние на финансовую отчетность Компании.

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

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

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).

Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), – это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда организация признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате предоплаты в иностранной валюте. КРМФО (IFRIC) 22 не содержит практического руководства для определения объекта учета в качестве денежного или неденежного. В общем случае платеж или поступление возмещения, осуществленные на условиях предоплаты, приводят к признанию неденежного актива или неденежного обязательства, однако они могут также приводить к возникновению денежного актива или обязательства. Организации может потребоваться применение профессионального суждения при определении того, является ли конкретный объект учета денежным или неденежным. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового разъяснения на финансовую отчетность Компании.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль.

Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового разъяснения на финансовую отчетность Компании.

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

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

- «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).
- 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).
- 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).
- 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).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

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

Основные 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, привлеченным 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 при необходимости восстанавливается, если произошло изменение расчетных оценок, использованных для определения стоимости за вычетом затрат на выбытие.

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Компанией, и стоимость актива будет достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

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

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

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

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 заказчикам. 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.

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

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

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

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

На 31 декабря 2017 г. официальный обменный курс, используемый для перевода балансовых остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США = 57,6002 руб. (31 декабря 2016 г.: 1 долл. США = 60,6569 руб.).

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Компании осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) суммы при первоначальном признании за вычетом накопленной амортизации; и (ii) наилучшей бухгалтерской оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

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

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.

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

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

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода».

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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 необоротный 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 потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

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

Признание выручки. Выручка 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 определимой 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.

Выручка от оказания транспортных услуг – операторские перевозки. Компания осуществляет три вида операторских перевозок:

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

2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

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

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.

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».

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

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

Выплаты, основанные на акциях. Компания использует план выплат вознаграждения, основанный на акциях, осуществляемый в форме денежных средств. В соответствии с этим планом Компания получает услуги от сотрудников в обмен на вознаграждение, основанное на Глобальных Депозитарных Расписках («ГДР») Материнской компании. План выплат вознаграждения, установленный Компанией, предоставляет некоторым сотрудникам право получать вознаграждение в форме денежных средств, основанное на средневзвешенной рыночной котировке фиксированного количества ГДР Материнской компании. Справедливая стоимость услуг сотрудников, оказанных в обмен на предоставление денежного эквивалента ГДР, отражается как расход. В случаях, предусмотренных планом выплат, на каждую отчетную дату Компания пересматривает оценку денежного эквивалента ГДР, ожидаемого к погашению, и относит разницу, связанную с первоначальной оценкой, включая количество и справедливую стоимость ГДР, на счет 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 2017 и 2016 гг. представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<i>Финансовые активы</i>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность и займы выданные (Примечание 13)	1 507 920	1 468 921
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	1 632 177	1 685 437
Итого финансовые активы	3 140 097	3 154 358
<i>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</i>		
Кредиты и займы (Примечание 15)	4 822 195	9 342 493
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 16)	605 152	473 470
Итого финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	5 427 347	9 815 963

а) Рыночный риск

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 2017 и 2016 гг. представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Активы	94 818	714 641
Обязательства	700 263	31 930

Если бы курс доллара США повысился/понижился на 20% (31 декабря 2016 г.: 20%) по отношению к российскому рублю на 31 декабря 2017 г., то чистая прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. и нераспределенная прибыль на эту дату увеличилась/уменьшилась бы примерно на 112 290 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 119 451 тыс. руб.). Балансовая стоимость денежных активов и обязательств, выраженных в Евро по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. является несущественной.

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.

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, займов выданных и гарантий выданных на основе договорных сроков погашения по состоянию на отчетную дату:

	Непросро- ченная и необесценен- ная	Просрочен- ная, но не обесцененная	Обесцененная	Резерв под обесценение	Итого
На 31 декабря 2017 г.					
Торговая дебиторская задолженность	973 111	502 207	43 703	(43 703)	1 475 318
Прочая дебиторская задолженность	14 229	18 373	29 387	(29 387)	32 602
Гарантии выданные	835 732	-	-	-	835 732
Итого	1 823 072	520 580	73 090	(73 090)	2 343 652
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

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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность контрагентов, с которыми Компания имеет опыт работы свыше одного года	960 273	886 880
Торговая и прочая дебиторская задолженность контрагентов, с которыми Компания имеет опыт работы менее одного года	27 067	14 557
Итого	987 340	901 437

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»

Примечания к финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Менее чем 1 месяц	441 423	460 789
От 1 до 3 месяцев	63 587	73 890
От 3 до 6 месяцев	6 710	14 654
От 6 месяцев до 1 года	8 445	10 582
Свыше 1 года	415	7 569
Итого	520 580	567 484

В таблице ниже представлены остатки денежных средств на банковских счетах:

	Банковский рейтинг на 31 декабря 2017г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Moody's Investors Service	Ba2	953 193	854 901
Standard&Poor's	BB+	658 159	448 161
Fitch Ratings	BBB-	157	376 946
Прочие банки без рейтинга		20 645	5 429
Итого денежные средства на банковских счетах и краткосрочных банковских депозитах		1 632 154	1 685 437

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 2017 г. и по состоянию на 31 декабря 2016 г. представлены в Примечании 15.

В таблице ниже представлен анализ обязательств Компании по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 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 2017 г. и на 31 декабря 2016 г.

Менее 1 месяца	От					Итого
	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	6 месяцев до 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	
						На 31 декабря 2017 г.
Кредиты и займы	235 549	463 902	688 325	1 133 048	1 926 874	965 324
Торговая и прочая кредиторская задолженность	605 152					605 152
Гарантии выданные	835 732	-	-	-	-	835 732
Итого	1 676 433	463 902	688 325	1 133 048	1 926 874	965 324
						На 31 декабря 2016 г.
Кредиты и займы	803 142	477 035	931 620	1 821 722	4 070 784	2 650 391
Торговая и прочая кредиторская задолженность	446 573	3 718	3 844	8 190	11 145	-
Гарантии выданные	334 308	-	-	-	-	334 308
Итого	1 584 023	480 753	935 464	1 829 912	4 081 929	2 650 391

3 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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 2017 и 2016 гг. Компания выполнила все ограничительные условия кредитных договоров, наложенные на капитал Компании.

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

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. отношение кредитов и займов к общей сумме капитализации было следующим:

	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Итого кредиты и займы	15	4 822 195	9 342 493
За вычетом: денежные средства и их эквиваленты	14	(1 632 177)	(1 685 437)
Чистые обязательства		3 190 018	7 657 056
Итого собственный капитал		20 023 525	17 036 746
Общая капитализация		23 213 543	24 693 802
Удельный вес заемных средств		13,74%	31,01%

д) Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

3 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 2017 г. и 31 декабря 2016 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 2017 г., оказались бы на 154 399 тыс. руб. ниже или на 210 904 тыс. руб. выше соответственно (2016 г.: на 117 965 тыс. руб. ниже или на 151 558 тыс. руб. выше соответственно).

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

Признание выручки. Для оказания услуг по организации перевозок Компания использует собственный либо арендованный подвижной состав. В тех случаях, когда заказчики Компании не взаимодействуют с ОАО «Российские железные дороги» напрямую, Компания выставляет заказчикам полную стоимость услуг, при этом тариф ОАО «Российские железные дороги» за пользование инфраструктурой и локомотивной тягой относится на затраты Компании, существует ряд факторов, указывающих на то, что Компания выступает в роли агента, в частности, на это указывает тот факт, что информация о тарифах ОАО «Российские железные дороги» является общедоступной, а, следовательно, доступна заказчику, и риски по доставке груза несет ОАО «Российские железные дороги». Тем не менее, 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 принципала, учитывая поступления от заказчиков в составе выручки, а тариф ОАО «Российские железные дороги» в составе себестоимости реализации. В случае если бы железнодорожный тариф за груженный рейс, непосредственно отнесенный на расходы по организации перевозок, был исключен из суммы выручки и себестоимости, то за год, окончившийся 31 декабря 2017 г., уменьшение каждой из этих статей составило бы 17 324 140 тыс. руб. (2016 г.: 15 614 610 тыс. руб.) (Примечания 6 и 7).

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

Руководство провело оценку наличия индикаторов обесценения основных средств по состоянию на 31 декабря 2017 года. Индикаторов обесценения выявлено не было, за исключением отдельного вида подвижного состава – локомотивов, по которым была признана сумма обесценения равная 66 819 тыс. руб., отнесенная в состав прибылей и убытков (по состоянию на 31 декабря 2016 года, за исключением отдельного вида подвижного состава – штрипсовозов, по которым была признана сумма обесценения равная 78 265 тыс. руб., отнесенная в состав прибылей и убытков).

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.

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»

Примечания к финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Информация по сегментам (продолжение)

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.

	Полувагоны и цистерны	Все прочие сегменты	Итого
Год, окончившийся 31 декабря 2017 г.			
Итого выручка – транспортные услуги (операторские перевозки)	53 506 051	1 210 834	54 716 885
Выручка (от внешних заказчиков)	53 506 051	1 210 834	54 716 885
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при груженом пробеге	(16 804 609)	(490 060)	(17 294 669)
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при порожнем пробеге	(6 972 585)	(134 643)	(7 107 228)
Амортизация	(1 953 764)	(37 398)	(1 991 162)
Операционная аренда вагонов	(5 331 691)	(61 401)	(5 393 092)
Результат деятельности сегмента	22 443 402	487 332	22 930 734
Поступления внеоборотных активов (включенных в отчетные сегменты)	2 165 693	137 306	2 302 999
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 порожнем 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

Сверка выручки по отчетным сегментам к выручке Компании представлена ниже:

Выручка	2017 г.	2016 г.
Итого выручка по отчетным сегментам	54 716 885	43 141 137
Итого выручка – аренда подвижного состава	404 360	268 590
Итого выручка – прочее	32 501	44 656
Корректировка по моменту признания выручки	(510 887)	(295 911)
Итого выручка Компании	54 642 859	43 158 472

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

Тарифы	2017 г.	2016 г.
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при груженом пробеге (отчетные сегменты)	(17 294 669)	(15 685 201)
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при порожнем пробеге (отчетные сегменты)	(7 107 228)	(7 198 319)
Корректировка – груженный пробег	(29 471)	(137 607)
Корректировка – порожний пробег	(3 957)	7 288
Прочие тарифы и услуги, предоставленные прочими перевозчиками	(3 957 934)	(3 691 925)
Итого транспортные услуги, предоставленные Компании прочими перевозчиками	(28 393 259)	(26 705 764)

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

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

	2017 г.	2016 г.
Результат деятельности сегмента	22 930 734	15 452 944
Корректировка по моменту признания выручки	(510 887)	(295 911)
Корректировка – тариф	(33 428)	(130 319)
Прочая выручка*	6 436 861	313 246
Прочие доходы*	8 352 855	236 723
Прочие тарифы и услуги, предоставленные прочими перевозчиками*	(3 957 934)	(3 691 925)
Прочая амортизация *	(14 692)	(13 893)
Затраты на оплату труда*	9 (1 754 817)	(1 341 509)
Ремонт и техническое обслуживание подвижного состава, запасных частей, расходы на привлечение локомотивной бригады*	7 (4 096 541)	(3 753 142)
Прочие операционные расходы*	7 (1 082 357)	(1 396 566)
Операционная прибыль	12 269 794	5 379 648
Чистые финансовые расходы, за исключением курсовых разниц	10 (812 204)	(1 250 202)
Убыток по курсовым разницам – финансовая деятельность	10 (172 933)	(160 293)
Прибыль до налогообложения	11 284 657	3 969 153
Расходы по налогу на прибыль	11 (2 297 871)	(838 762)
Прибыль за год	8 986 786	3 130 391
Итого совокупный доход за год	8 986 786	3 130 391

* 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 2017 и 2016 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 2017 и 2016 гг. представлена ниже:

	Сегмент	Выручка	% выручки
За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.			
Заказчик 1	Полувагоны и цистерны, прочие	24 146 713	44%
Заказчик 2	Полувагоны и цистерны, прочие	12 106 875	22%
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%

6 Выручка

	2017 г.	2016 г.
Транспортные услуги – операторские перевозки (тариф* уплачивается Компанией)	26 664 056	21 807 185
Транспортные услуги – операторские перевозки (тариф* уплачивается заказчиком)	27 541 942	21 038 041
Транспортные услуги – экспедирование груза	22 379	32 832
Операционная аренда подвижного состава	404 360	268 590
Прочая выручка	10 122	11 824
Итого	54 642 859	43 158 472

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

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»

Примечания к финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Расходы по элементам затрат

	2017 г.	2016 г.
<i>Себестоимость оказанных услуг</i>		
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу – груженные отправки	17 324 140	15 614 610
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при порожнем пробеге, прочие тарифы и услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями	7 662 349	8 206 330
Операционная аренда – подвижной состав	5 393 092	2 951 949
Ремонты и техническое обслуживание от третьих сторон	4 018 708	3 753 142
Расходы на привлечение подвижного состава прочих организаций	3 406 769	2 884 824
Амортизация основных средств	1 991 162	1 852 724
Затраты на оплату труда	695 670	563 704
Убыток от выбытия при капитальном ремонте	106 387	275 160
Топливо и запасные части – локомотивы	77 833	71 391
Обесценение основных средств (Примечание 12)	66 819	78 265
Прочие расходы	90 363	143 540
Итого себестоимость оказанных услуг	40 833 292	36 395 639
<i>Административные расходы</i>		
Расходы на оплату труда	941 961	677 982
Налоги (кроме налога на прибыль и налога на добавленную стоимость)	447 727	497 195
Операционная аренда – офисные помещения	72 561	83 467
Профессиональные услуги (аудиторские, консультационные, юридические)	31 850	44 698
Расходы на услуги связи	24 414	19 551
Амортизация основных средств	14 691	13 893
Информационные услуги	6 148	7 655
Прочие расходы	192 502	152 347
Итого административные расходы	1 731 854	1 496 788
<i>Расходы на продажу и маркетинг</i>		
Расходы на оплату труда	117 186	99 823
Обесценение дебиторской задолженности	27 894	11 679
Расходы на рекламу	15 694	11 618
Итого расходы на продажу и маркетинг	160 774	123 120
<i>Итого расходы</i>		
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу – груженные отправки	17 324 140	15 614 610
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при порожнем пробеге, прочие тарифы и услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями	7 662 349	8 206 330
Расходы на привлечение подвижного состава прочих организаций	3 406 769	2 884 824
Операционная аренда – подвижной состав	5 393 092	2 951 949
Ремонты и техническое обслуживание	4 018 708	3 753 142
Амортизация основных средств (Примечание 12)	2 005 853	1 866 617
Расходы на оплату труда (Примечание 9)	1 754 817	1 341 509
Налоги (кроме налога на прибыль)	447 727	497 195
Убыток от выбытия при капитальном ремонте	106 387	275 160
Топливо и запасные части – локомотивы	77 833	71 391
Аренда – офисные помещения	72 561	83 467
Обесценение основных средств (Примечание 12)	66 819	78 265
Профессиональные услуги (аудиторские, консультационные, юридические)	31 850	44 698
Обесценение дебиторской задолженности	27 894	11 679
Расходы на услуги связи	24 414	19 551
Расходы на рекламу	15 694	11 618
Информационные услуги	6 148	7 655
Прочие расходы	282 865	295 887
Итого себестоимость оказанных услуг, административные расходы, и расходы на продажу и маркетинг	42 725 920	38 015 547

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»**Примечания к финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***8 Прочие доходы – нетто**

	2017 г.	2016 г.
Чистая прибыль от курсовых разниц	104 475	131 151
Полученные штрафы	103 279	27 604
Прибыль от продажи основных средств	41 796	18 090
Прибыль от продажи материалов	38 101	18 730
Оприходованные снятые запасные части	34 366	15 404
Прочие доходы	34 250	26 760
Прочие убытки	(3 412)	(1 016)
Итого прочие доходы – нетто	352 855	236 723

9 Вознаграждение работникам

	2017 г.	2016 г.
Заработная плата	853 039	775 689
Премии, включая выплаты, основанные на акциях	612 284	337 824
Социальное страхование	289 494	227 996
Итого затраты на оплату труда	1 754 817	1 341 509
Средняя численность персонала (человек)	555	527

Выплаты, основанные на акциях

С 1 января 2015 г. для некоторых членов ключевого персонала Компания ввела 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 доллара США за отчетный период. Компания признала расход на вознаграждение сотрудников и соответствующую задолженность по выплатам, основанным на акциях, в размере 104 114 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (2016 г.: 46 375 тыс. руб.).

10 Финансовые доходы и расходы

	2017 г.	2016 г.
<i>Процентный расход:</i>		
по займам – связанные стороны (Примечание 20)	(48 742)	(65 956)
по банковским кредитам	(983 801)	(1 280 850)
по неконвертируемым необеспеченным облигациям	-	-
по финансовой аренде – связанные стороны (Примечание 20)	-	(560)
Итого процентный расход	(1 032 543)	(1 347 366)
Прочие финансовые расходы	(40 191)	(4 095)
Чистый убыток по курсовым разницам от операций с денежными средствами и их эквивалентами и прочими активами	(172 933)	(160 293)
Финансовые расходы	(1 245 667)	(1 511 754)
<i>Процентный доход:</i>		
по займам – связанные стороны (Примечание 20)	5 197	-
по займам – третьи стороны	-	163
по остаткам на банковских счетах	6 191	23 087
по краткосрочным депозитам	249 142	78 009
Финансовый доход	260 530	101 259
Чистые финансовые расходы	(985 137)	(1 410 495)

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»

Примечания к финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11 Налог на прибыль

	2017 г.	2016 г.
Расход по налогу на прибыль – текущая часть	(1 881 291)	(435 234)
Отложенный налог на прибыль – возникновение и уменьшение временных разниц	(416 580)	(403 528)
Расходы по налогу на прибыль	(2 297 871)	(838 762)

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

	2017 г.	2016 г.
Прибыль до налогообложения	11 284 657	3 969 153
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке 20%	(2 256 931)	(793 831)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(40 940)	(44 931)
Итого расход по налогу на прибыль	(2 297 871)	(838 762)

Движение отложенных налоговых активов и обязательств в течение 2016, 2017 гг. представлено в таблицах ниже:

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

	1 января 2016 года	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков	31 декабря 2016 года
Основные средства	(1 818 849)	(408 640)	(2 227 489)
Обязательства по финансовой аренде	13 014	131 725	144 739
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	134 373	(134 373)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	95 168	13 143	108 311
Прочие активы и обязательства	61 728	(5 383)	56 345
Чистое отложенное налоговое обязательство	(1 514 566)	(403 528)	(1 918 094)
Отложенное налоговое обязательство	(1 818 849)	(408 640)	(2 227 489)
Отложенный налоговый актив	304 283	5 112	309 395
Чистое отложенное налоговое обязательство	(1 514 566)	(403 528)	(1 918 094)

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»

Примечания к финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12 Основные средства

	Подвижной состав	Оборудование и автомобильный транспорт	Прочие	Итого
1 января 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./1 января 2017 г.				
Первоначальная стоимость	37 337 588	50 508	69 518	37 457 614
Накопленная амортизация	(11 900 292)	(31 119)	(58 539)	(11 989 950)
Остаточная стоимость	25 437 296	19 389	10 979	25 467 664
Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.				
Поступления	2 302 999	13 899	14 204	2 331 102
Выбытия	(422 189)	(1 583)	(1 602)	(425 374)
Амортизационные отчисления (Примечание 7)	(1 991 162)	(8 698)	(5 993)	(2 005 853)
Сумма обесценения (Примечание 7)	(66 819)	-	-	(66 819)
Остаточная стоимость на конец года	25 260 125	23 007	17 588	25 300 720
31 декабря 2017 г.				
Первоначальная стоимость	37 852 873	54 292	78 586	37 985 751
Накопленная амортизация и обесценение	(12 592 748)	(31 285)	(60 998)	(12 685 031)
Остаточная стоимость	25 260 125	23 007	17 588	25 300 720

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

По состоянию на 31 декабря 2017 г. подвижной состав Компании состоял из 22 350 полувагонов, 2 694 цистерн, 330 платформ, 70 фитинговых платформ и 8 локомотивов (31 декабря 2016 г.: 21 650 полувагонов, 2 694 цистерн, 399 платформ, 222 штрипсовозов и 8 локомотивов).

На 31 декабря 2017 г. подвижной состав (полувагоны) балансовой стоимостью 6 496 425 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 16 609 088 тыс. руб.) был заложен в качестве обеспечения кредитов и займов, полученных Компанией (Примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. руководство Компании пересмотрело сроки использования объектов подвижного состава, приравняв сроки полезного использования железнодорожных вагонов к установленным нормативным срокам службы, либо продленным срокам службы для подвижного состава, ранее прошедшего соответствующий капитальный ремонт. В результате пересмотра сроков полезного использования сумма начисленной амортизации за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., увеличилась приблизительно на 173 161 тыс. руб. по сравнению с той, которая были бы начислена при прежних сроках полезного использования.

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»

Примечания к финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<i>Краткосрочная дебиторская задолженность</i>		
Торговая дебиторская задолженность – третьи стороны	1 493 897	1 501 081
Торговая дебиторская задолженность – связанные стороны (Примечание 20)	25 124	5 414
За вычетом: резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	(43 703)	(64 154)
Торговая дебиторская задолженность (нетто)	1 475 318	1 442 341
Прочая дебиторская задолженность – третьи стороны	61 002	45 054
Прочая дебиторская задолженность – связанные стороны (Примечание 20)	987	435
За вычетом: резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности	(29 387)	(18 909)
Прочая дебиторская задолженность (нетто)	32 602	26 580
Авансы – третьи стороны	1 194 650	1 400 545
Авансы – связанные стороны (Примечание 20)	57 433	36 110
НДС и прочие налоги к возмещению	470 451	454 162
Итого краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	3 230 454	3 359 738
<i>Долгосрочная дебиторская задолженность</i>		
Авансы – третьи стороны	20 130	10 637
Итого долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	20 130	10 637
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	3 250 584	3 370 375

Справедливая стоимость финансовых активов существенно не отличается от их балансовой стоимости на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

Сумма НДС и прочих налогов к возмещению представлена следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
НДС к возмещению по экспортным операциям	19 145	46 210
НДС по приобретаемым товарам и услугам	379 168	271 151
НДС и прочие налоги к получению	72 138	136 801
Итого	470 451	454 162

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г., Компания произвела зачет переплаты по налогу на добавленную стоимость в сумме 150 000 тыс. руб. в счет уплаты налога на прибыль (31 декабря 2016 г.: 12 500 тыс. руб.).

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<i>Валюта:</i>		
Российский рубль	3 230 625	3 366 286
Доллар США	1 551	4 089
Евро	18 408	-
Итого	3 250 584	3 370 375

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»

Примечания к финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

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

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Итого
На 1 января 2016 г.	67 150	18 324	85 474
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности	12 100	833	12 933
Задолженность, списанная в течение года за счет резерва, как безнадежная к взысканию	(13 325)	(816)	(14 141)
Восстановление резерва	(472)	(7)	(479)
Прочие	(1 299)	575	(724)
На 31 декабря 2016 г./На 1 января 2017 г.	64 154	18 909	83 063
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности	9 506	18 301	27 807
Задолженность, списанная в течение года за счет резерва, как безнадежная к взысканию	(29 957)	(7 793)	(37 750)
Прочие	-	(30)	(30)
На 31 декабря 2017 г.	43 703	29 387	73 090

14 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства на счетах в банках и в кассе	150 440	754 667
Краткосрочные банковские депозиты	1 481 737	930 770
Итого	1 632 177	1 685 437

В 2017 г. среднегодовая эффективная процентная ставка по краткосрочным депозитам составила 7,81% годовых (2016 г.: 8,93% годовых). Эти депозиты имеют срок погашения 1 день (2016 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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Российский рубль	1 538 910	956 389
Доллар США	93 267	697 143
Евро	-	31 905
Итого	1 632 177	1 685 437

15 Кредиты и займы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<i>Краткосрочные</i>		
Банковские кредиты	2 163 930	3 306 437
Итого краткосрочные кредиты и займы	2 163 930	3 306 437

Долгосрочные

Банковские кредиты	2 658 265	5 296 069
Итого долгосрочные кредиты и займы	2 658 265	6 036 056
Итого кредиты и займы	4 822 195	9 342 493
График погашения долгосрочных заимствований (за исключением обязательств по финансовому лизингу)		
От 1 до 2 лет	1 748 019	3 446 232
От 2 до 5 лет	910 246	2 589 824
Итого	2 658 265	6 036 056

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»**Примечания к финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***15 Кредиты и займы (продолжение)**

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

	2017 г.	2016 г.
Задолженность на начало года	9 342 493	12 786 036
<i>Денежные потоки от финансовой деятельности:</i>		
Привлечение кредитов и займов	5 650 000	2 234 291
Погашение кредитов и займов	(11 201 350)	(7 025 199)
Прочие изменения:		-
Проценты начисленные (Примечание 10)	1 032 543	1 347 365
Погашение кредитов и займов за счет страхового возмещения	(1 491)	-
Задолженность на конец года	4 822 195	9 342 493

Банковские кредиты

По состоянию на 31 декабря 2017 г. кредиты в рублях в сумме 4 822 195 тыс. руб. были обеспечены договорами залога подвижного состава остаточной стоимостью 6 496 425 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: кредиты в сумме 8 295 258 тыс. руб. были обеспечены договорами залога подвижного состава остаточной стоимостью 16 609 088 тыс. руб.).

В 2017 и 2016 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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
6 месяцев или менее	1 188 974	1 811 169
6-12 месяцев	974 956	1 495 268
1-5 лет	2 658 265	6 036 056
Итого	4 822 195	9 342 493

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 4 924 531 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. (на 31 декабря 2016 г.: 8 730 537 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 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 2017 г. составила 8% годовых (31 декабря 2016 г.: 10% годовых).

Заемные средства Компании номинированы в российских рублях.

Неиспользованный лимит долгосрочного финансирования с фиксированной ставкой на 31 декабря 2017г. составил 21 000 000 тыс. руб. (31 декабря 2016г. – 23 040 444 тыс. руб.).

Средневзвешенные эффективные процентные ставки на отчетную дату представлены ниже:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Банковские кредиты	9,69%	10,91%
Займы от связанной стороны	-	10,00%

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»**Примечания к финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***16 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочная		
Торговая кредиторская задолженность – третьи стороны	566 514	415 203
Торговая кредиторская задолженность – связанные стороны (Примечание 20)	25 794	26 192
Прочая кредиторская задолженность – третьи стороны (нефинансовые обязательства)	101 727	111 808
Прочая кредиторская задолженность – третьи стороны (финансовые обязательства)	12 844	32 075
Авансы полученные – третьи стороны	2 125 458	1 531 948
Авансы полученные – связанные стороны (Примечание 20)	80	82
Начисленные расходы	377 125	185 358
Итого краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	3 209 542	2 302 666
Начисленные расходы	-	80 812
Итого долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	-	80 812
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	3 209 542	2 383 478

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

17 Акционерный капитал

На 31 декабря 2017 г. зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал Компании составил 1 032 000 акций номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая. Все акции Компании предоставляют их владельцам одинаковый объем прав: право голоса и право на получение дивидендов.

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

Компания в течение 2017 г. объявила о распределении и выплатила дивиденды акционеру Компании в размере 6 000 007 тыс. руб. (5 814 руб. на акцию). В течение 2016 г. Компания не объявляла о распределении дивидендов. В марте 2018 г. Компания объявила о выплате дивидендов в сумме 8 000 064 тыс. руб. (7 752 руб. на акцию) (Примечание 21).

18 Условные обязательства

Судебные процессы. В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г., и года, закончившегося 31 декабря 2016 г., Компания участвовала в качестве истца и ответчика в судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих или потенциально возможных судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Компании, и обязательства? по которым не были бы начислены или иным образом раскрыты в настоящей финансовой отчетности.

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

18 Условные обязательства (продолжение)

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

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций с Материнской компанией и с другими компаниями 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. Компания имеет определенные ограничительные условия, преимущественно связанные с заемными средствами. Невыполнение данных ограничительных условий может привести к отрицательным последствиям для Компании, включая увеличение стоимости заимствований и возникновение обязанности по досрочному погашению. Руководство полагает, что Компания выполняет указанные ограничительные условия по состоянию 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

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

Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. В 2017 г. российская экономика демонстрировала признаки восстановления после преодоления экономического спада 2015 и 2016 гг. Низкие цены на нефть,

18 Условные обязательства (продолжение)

сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывают негативное влияние на российскую экономику. Ситуация на финансовых рынках остается нестабильной. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

19 Договорные обязательства

Договоры операционной аренды, в которых Компания выступает в качестве арендатора

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

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

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Минимальные арендные платежи к уплате связанным сторонам Примечание 20	26 624 533	3 434 055
Менее 1 года	5 328 997	3 434 055
От 1 до 5 лет	21 280 960	-
Более 5 лет	14 576	-
Минимальные арендные платежи к уплате независимым сторонам	285 903	282 050
Менее 1 года	178 011	142 425
От 1 до 5 лет	107 892	139 625
Итого	26 910 436	3 716 105

Договоры операционной аренды, в которых Компания выступает в качестве арендодателя

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

Общие суммы минимальных арендных платежей к получению Компанией по неаннулируемой части договоров операционной аренды подвижного состава на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Минимальные арендные платежи к получению от связанных сторон Примечание 20		
Менее 1 года	190 113	2 530
От 1 до 5 лет	371 494	-
Минимальные арендные платежи к получению от независимых сторон		
Менее 1 года	44 232	32 864
Итого	605 839	35 394

20 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Следующие операции проводились со связанными сторонами:

(а) Продажа товаров и услуг

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Компании под общим контролем с Компанией	55 894	12 902
Итого	55 894	12 902

(б) Приобретение услуг

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Компании под общим контролем с Компанией	5 096 476	2 780 965
Итого	5 096 476	2 780 965

(в) Приобретение основных средств и запасов

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Компании под общим контролем с Компанией	303 543	102 433
Итого	303 543	102 433

(г) Процентные доходы и расходы (Примечание 10)

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<i>Процентные расходы:</i>		
Материнская компания	48 742	65 956
Компании под общим контролем с Компанией – проценты по финансовой аренде	-	560
Итого	48 742	66 516
<i>Процентные доходы:</i>		
Материнская компания	5 197	-
Итого	5 197	-

(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 Генерального директора. Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу за его участие на постоянной основе в работе высших органов управления, состоит из должностного оклада, оговоренного в контракте, а также премии по результатам хозяйственной деятельности, утверждаемой Советом директоров. Общая сумма вознаграждения, включенная в расходы на оплату труда, начисленная ключевому персоналу, отраженная в составе прибылей и убытков за год, окончившийся 31 декабря 2017 г., включая выплаты, основанные на акциях (Примечание 9) и страховые взносы, составила 677 168 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 353 976 тыс. руб.).

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»**Примечания к финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***20 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)***(е) Заемные средства от связанных сторон*

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Материнская компания (долгосрочный займ с учетом начисленных процентов, погашается денежными средствами, не обеспечен залогом)	-	739 987
Итого	-	739 987

(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 указана в Примечании 19.

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<i>Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон (Примечание 13):</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	25 124	5 414
Итого	25 124	5 414
<i>Прочая дебиторская задолженность от связанных сторон (Примечание 13):</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	987	435
Итого	987	435
<i>Предоплаты связанным сторонам (Примечание 13):</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	57 433	36 110
Итого	57 433	36 110
<i>Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам (Примечание 16):</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	25 794	26 192
Итого	25 794	26 192
<i>Авансы, полученные от связанных сторон (Примечание 16):</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	80	82
Итого	80	82

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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<i>Гарантии, полученные от связанных сторон:</i>		
Компании под значительным влиянием руководства Материнской компании	1 488 214	8 295 258
Итого	1 488 214	8 295 258
<i>Гарантии, выданные связанным сторонам:</i>		
Компании под общим контролем с Компанией (Примечание 3, 18)	835 732	334 308
Итого	835 732	334 308

21 События после окончания отчетного периода

В феврале 2018 г. Компания завершила размещение облигаций серии ПБО-01 в сумме 5 000 000 тыс. руб. сроком на пять лет и со ставкой на уровне 7,25% годовых.

В марте 2018 г. Компания объявила о выплате дивидендов в сумме 8 000 064 тыс. руб. (Примечание 17).