

**Акционерное общество «Новая перевозочная компания»**

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

**31 декабря 2019 года**

## Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Финансовая отчетность

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

Примечания к финансовой отчетности

1	Общие сведения .....	5
2	Принципы подготовки .....	5
3	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений .....	6
4	Основные положения учетной политики .....	7
5	Новые стандарты и интерпретации .....	20
6	Управление финансовыми рисками .....	21
7	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	25
8	Информация по сегментам .....	26
9	Выручка .....	29
10	Расходы по элементам затрат .....	29
11	Прочие операционные доходы – нетто .....	30
12	Вознаграждение работникам .....	30
13	Финансовые доходы и расходы .....	30
14	Налог на прибыль .....	31
15	Основные средства .....	32
16	Активы в форме права пользования .....	33
17	Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	34
18	Денежные средства и эквиваленты денежных средств .....	35
19	Кредиты и займы .....	36
20	Обязательства по аренде без права последующего выкупа .....	37
21	Обязательства по договорам с покупателями и торговая и прочая кредиторская задолженность .....	38
22	Акционерный капитал .....	38
23	Условные обязательства .....	39
24	Договорные обязательства .....	40
25	Расчеты и операции со связанными сторонами .....	41
26	События после окончания отчетного периода .....	42



## Аудиторское заключение независимого аудитора

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

### Наше мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение акционерного общества «Новая перевозочная компания» (далее – «Общество») по состоянию на 31 декабря 2019 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 2019 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, согласно указанным стандартам, далее раскрывается 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. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

### Наша методология аудита

#### Краткий обзор

<b>Существенность</b>	Существенность на уровне финансовой отчетности Общества в целом: 908 900 тысяч российских рублей (тыс. руб.), что составляет 5% от прибыли до налогообложения.
-----------------------	--

<b>Ключевые вопросы аудита</b>	Период признания выручки
--------------------------------	--------------------------

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

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

### **Существенность**

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

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

---

<b>Существенность на уровне финансовой отчетности Общества в целом</b>	908 900 тыс. руб.
<b>Как мы ее определили</b>	5% от прибыли до налогообложения
<b>Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности</b>	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Общества. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли.

---

## Ключевые вопросы аудита

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

### Ключевой вопрос аудита

### Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

#### Период признания выручки

*См. Примечание 4 к финансовой отчетности в отношении соответствующих положений учетной политики и Примечание 9 к финансовой отчетности в отношении общей суммы выручки и выручки по операторским перевозкам.*

Выручка Общества за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., составила 63 595 367 тыс. руб., включая 62 751 245 тыс. руб. выручки от операторских перевозок.

На практике оказание указанного вида услуг занимает продолжительный период времени, и по состоянию на отчетную дату ряд обязательств Общества по оказанию таких услуг является незавершенным.

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

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

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

Наши аудиторские процедуры в отношении проверки правильности отражения выручки от операторских перевозок в периоде, когда эти услуги фактически были оказаны, включали следующее:

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

---

## Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Отчет эмитента (ежеквартальный отчет) Общества за 1 квартал 2020 года (но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), который, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с Отчетом эмитента (ежеквартальным отчетом) Общества за 1 квартал 2020 года мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

---

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной 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 за подготовкой 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 оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- 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, а 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.

10 апреля 2020 года  
Москва, Российская Федерация



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

Аудируемое лицо:  
Акционерное общество «Новая перевозочная компания»

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705503750

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

Независимый аудитор:  
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 12006020338

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

	Прим.	31 декабря 2019 г	31 декабря 2018 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	15	38 431 503	34 594 769
Активы в форме права пользования	16	457 402	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	210 686	242 105
Нематериальные активы		21	24
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>39 099 612</b>	<b>34 836 898</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	6 533 260	4 159 300
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	18	1 041 193	1 669 341
Запасы		795 505	257 321
Предоплата по налогу на прибыль		494 241	174 242
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>8 864 199</b>	<b>6 260 204</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>47 963 811</b>	<b>41 097 102</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	22	1 032 385	1 032 385
Эмиссионный доход	22	409 400	409 400
Нераспределенная прибыль		24 477 522	22 946 647
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>25 919 307</b>	<b>24 388 432</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	19	13 289 458	7 480 720
Обязательства по аренде без права последующего выкупа	20	477 584	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	82 256	114 751
Обязательства по договорам с покупателями	21	21 901	-
Отложенные налоговые обязательства	14	3 865 187	2 947 467
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>17 736 386</b>	<b>10 542 938</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	1 015 908	941 811
Обязательства по договорам с покупателями	21	1 156 129	2 457 633
Обязательства по аренде без права последующего выкупа	20	188 762	-
Кредиты и займы	19	1 947 319	2 766 288
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>4 308 118</b>	<b>6 165 732</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>22 044 504</b>	<b>16 708 670</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>47 963 811</b>	<b>41 097 102</b>

Отчетность подписана и утверждена к выпуску 10 апреля 2020 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.	2019г.	2018 г.
Выручка	9	63 595 367	57 844 219
Себестоимость	10	(42 876 979)	(39 403 081)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>20 718 388</b>	<b>18 441 138</b>
Расходы на продажу и маркетинг	10	(167 314)	(149 228)
Административные расходы	10	(1 731 935)	(2 346 203)
Прочие операционные доходы - нетто	10	403 229	492 306
<b>Операционная прибыль</b>		<b>19 222 368</b>	<b>16 438 013</b>
Финансовые доходы	13	311 599	152 090
Финансовые расходы	13	(1 355 951)	(897 256)
<b>Финансовые расходы – нетто</b>		<b>(1 044 352)</b>	<b>(745 166)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>18 178 016</b>	<b>15 692 847</b>
Расходы по налогу на прибыль	14	(3 647 037)	(3 327 876)
<b>Прибыль за год</b>		<b>14 530 979</b>	<b>12 364 971</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>14 530 979</b>	<b>12 364 971</b>

**Акционерное общество «Новая перевозочная компания»**

**Отчет об изменениях в капитале**

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого
<b>Остаток на 31 декабря 2017 г.</b>		<b>1 032 385</b>	<b>409 400</b>	<b>18 581 740</b>	<b>20 023 525</b>
<i>Операции с акционерами</i>					
Дивиденды	22	-	-	(8 000 064)	(8 000 064)
<i>Итого совокупный доход</i>					
Прибыль за год	-	-	-	12 364 971	12 364 971
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>		<b>1 032 385</b>	<b>409 400</b>	<b>22 946 647</b>	<b>24 388 432</b>
<i>Операции с акционерами</i>					
Дивиденды	22	-	-	(13 000 104)	(13 000 104)
<i>Итого совокупный доход</i>					
Прибыль за год	-	-	-	14 530 979	14 530 979
<b>Остаток на 31 декабря 2019 г.</b>		<b>1 032 385</b>	<b>409 400</b>	<b>24 477 522</b>	<b>25 919 307</b>

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

	Прим.	2019 г.	2018 г.
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения		18 178 016	15 692 847
Корректировки:			
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	10, 15	2 789 107	2 181 568
Убыток от выбытия при капитальном ремонте	10	40 781	76 498
Доход от выбытия основных средств		(13 662)	(25 102)
Восстановление обесценения	15	(52 470)	-
Финансовые расходы - нетто	13	1 044 352	745 166
Прочие расходы		277	3 420
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала и уплаты налога на прибыль</b>		<b>21 986 401</b>	<b>18 674 397</b>
<b>Изменения в оборотном капитале</b>			
Запасы		(344 434)	147 910
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(2 290 832)	(1 177 247)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и обязательства по договорам с покупателями		(1 229 817)	504 014
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>		<b>18 121 318</b>	<b>18 149 074</b>
Налог на прибыль уплаченный		(3 049 248)	(2 953 215)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>15 072 070</b>	<b>15 195 859</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(6 655 723)	(8 673 050)
Поступления от продажи основных средств		90 160	359 851
Проценты полученные		331 661	152 709
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(6 233 902)</b>	<b>(8 160 490)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступления от кредитов и займов	19	8 000 000	5 900 000
Погашение кредитов и займов	19	(2 245 691)	(2 806 817)
Погашение кредитов и займов – связанные стороны	19	(450 000)	-
Погашение кредитов и займов – погашение основной суммы долга по долгосрочной аренде с правом последующего выкупа (2018: финансовая аренда)	19	(488 723)	(1 321 233)
Погашение основной суммы долга по аренде без права последующего выкупа – третьи стороны		(95 990)	-
Погашение основной суммы долга по аренде без права последующего выкупа – связанные стороны		(8 442)	-
Проценты уплаченные по кредитам и займам	19	(775 542)	(507 706)
Проценты уплаченные по долгосрочной аренде с правом последующего выкупа (2018: финансовая аренда)	19	(167 048)	(100 065)
Проценты уплаченные по аренде без права последующего выкупа		(47 559)	-
Дивиденды уплаченные	22	(13 000 104)	(8 000 064)
Прочие		(17 601)	(8 118)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>		<b>(9 296 700)</b>	<b>(6 844 003)</b>
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(458 532)</b>	<b>191 366</b>
Курсовые убытки по денежным средствам и их эквивалентам		(169 616)	(154 202)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	18	<b>1 669 341</b>	<b>1 632 177</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	18	<b>1 041 193</b>	<b>1 669 341</b>

## 1 Общие сведения

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

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

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

Компания имеет значительные операции и обороты со связанными сторонами, в том числе дочерними компаниями Globaltrans Investment Plc. (Примечание 25). Выручка Компании и финансовые результаты могут зависеть от корпоративной стратегии Globaltrans Investment Plc.

**Юридический адрес:** г. Москва, ул. Красносельская Нижн., д.39, стр.1, помещение XX, комната № 2.

**Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 23). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2019 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов (Примечание 26).

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

## 2 Принципы подготовки

**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 7.

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

### 3 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Компании с 1 января 2019 г.

**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).** Компания приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей и с применением определенных упрощений, допускаемых стандартом.

При первом применении МСФО (IFRS) 16 Группа использовала следующие упрощения практического характера, разрешенные стандартом:

- применение единой ставки дисконтирования к портфелю договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- учет операционной аренды с оставшимся сроком менее 12 месяцев на 1 января 2019 г. как краткосрочной аренды;
- исключение первоначальных прямых затрат для целей оценки актива в форме права пользования на дату первого применения;
- использование суждений задним числом при определении срока аренды, если договор содержит опционы на продление или прекращение аренды.

Для аренды подвижного состава, ранее классифицировавшейся как финансовая аренда, Компания не изменила первоначальную балансовую стоимость признанных активов и обязательств на дату первоначального применения (т. е. активы в форме права пользования и обязательства по аренде оценивались в сумме, равной величине основных средств в аренде и обязательств по аренде, признанных в соответствии с МСФО (IAS) 17). Требования МСФО (IFRS) 16 были применены к такой аренде с 1 января 2019 г.

Активы, полученные по договорам долгосрочной аренды подвижного состава с правом последующего выкупа, ранее классифицировавшейся как финансовая аренда, с 1 января 2019 г. продолжают отражаться в составе основных средств, а обязательства по данным договорам продолжают учитываться в составе кредитов и займов.

Для аренды, ранее классифицировавшейся как операционная аренда, Компания применила освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды.

У Компании отсутствовали активы в форме права пользования и обязательства по аренде на 1 января 2019 г., за исключением активов и обязательств по договорам долгосрочной аренды подвижного состава, которые предусматривают получение права собственности в конце срока аренды. Переход на МСФО (IFRS) 16 не оказал существенного влияния на финансовую отчетность Компании. По состоянию на 31 декабря 2018г. Компания имела договорные обязательства по будущим минимальным арендным платежам по договорам операционной аренды в сумме 7 752 866 тыс. руб., из которых 6 878 671 тыс. руб. представляли из себя краткосрочные арендные платежи, которые будут признаваться равномерно в качестве операционных расходов в течение будущих отчетных периодов.

Договорные обязательства по будущим минимальным арендным платежам по договорам операционной аренды на 31 декабря 2018г. включали в себя платежи по договору аренды офисных помещений, заключенному Компанией в 2018г., в сумме 1 056 590 тыс. руб. Поскольку Компания получила права пользования данными офисными помещениями в первой половине 2019г., обязательство по аренде без права последующего выкупа не было признано по состоянию на 1 января 2019г.

### 3 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде, представленных в Примечании 24, с обязательством по договору аренды.

	1 января 2019 г.
<b>Договорные обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 года, раскрытые в финансовой отчетности компании</b>	<b>7 752 866</b>
Договоры аренды со сроком действия менее 12 месяцев, отраженные как краткосрочная аренда	(6 696 276)
Аренда, платежи по которой ожидаются в будущем	(1 056 590)
Обязательства по долгосрочной аренде основных средств с правом последующего выкупа	2 212 668
<b>Итого обязательства по аренде</b>	<b>2 212 668</b>
в том числе:	
Обязательства по долгосрочной аренде основных средств с правом последующего выкупа	2 212 668
Обязательства по аренде без права последующего выкупа	-

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2019 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- 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).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года 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 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

### 4 Основные положения учетной политики

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

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

На 31 декабря 2019 г. официальный обменный курс, используемый для перевода балансовых остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США = 61,9057 руб. (31 декабря 2018 г.: 1 долл. США = 69,4706 руб.).

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

#### 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 признак, руководство оценивает возмещаемую сумму актива, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, и убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытков за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды при необходимости восстанавливается, если произошло изменение расчетных оценок, использованных для определения стоимости за вычетом затрат на выбытие.

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

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

	Количество лет
<b>Основные средства</b>	
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.

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

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

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

**4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

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.

**Активы в форме права пользования.** Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Компания учитывает активы по договорам аренды подвижного состава, которые предусматривают получение права собственности в конце срока аренды, в составе основных средств. Активы по договорам аренды, которые не предусматривают получение права собственности в конце срока аренды, учитываются в отчете о финансовом положении в составе активов в форме права пользования. Данное разделение обусловлено экономической сутью указанных договоров: аренда с получением права собственности в конце срока аренды, по сути подразумевает под собой приобретение актива в собственность, в то время как аренда без получения права собственности в конце срока аренды подразумевает временный характер владения.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Компания рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

	Количество лет
Активы в форме права пользования с правом последующего выкупа (подвижной состав):	22
Активы в форме права пользования без права последующего выкупа (подвижной состав):	1,25
Активы в форме права пользования без права последующего выкупа (офисные помещения):	5

Сроки полезного использования активов в форме права пользования с правом последующего выкупа (подвижной состав) оцениваются в соответствии с текущим техническим состоянием активов и ожидаемым периодом, в течение которого данные активы будут приносить Компании экономические выгоды.

Сроки полезного использования активов в форме права пользования без права последующего выкупа оцениваются в соответствии со сроками действия соответствующих договоров аренды.

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

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

#### 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

#### 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

#### 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

#### 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

#### 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

**Обязательства по аренде.** На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Компания учитывает обязательства по договорам аренды подвижного состава, которые предусматривают получение права собственности в конце срока аренды, в составе кредитов и займов. Обязательства по договорам аренды, которые не предусматривают получение права собственности в конце срока аренды, учитываются в отчете о финансовом положении в составе «Обязательства по аренде без права последующего выкупа».

**Краткосрочная аренда.** Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Арендные платежи по краткосрочной аренде признаются в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

**Субаренда.** На основании актива в форме права пользования, обусловленного главным договором аренды, Компания классифицирует субаренду как финансовую аренду. При первоначальном признании, дебиторская задолженность по финансовой аренде учитывается по справедливой стоимости, последующий учет осуществляется по амортизированной стоимости.

**Операционная аренда (Компания – арендодатель).** В случаях, когда Компания является арендодателем по договору аренды, не предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом (т. е. в случае операционной аренды), арендные платежи по договорам операционной аренды отражаются в составе выручки линейным методом.

**Операционная аренда (до 1 января 2019 года).** 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 (до 1 января 2019 года).** В тех случаях, когда Компания является арендатором по договору лизинга, при котором происходит передача Компанией всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока лизинга по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных лизинговых платежей. Сумма каждого лизингового платежа распределяется между погашением суммы обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по лизингу. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включены в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов отражаются в составе прибыли или убытков в течение срока лизинга с применением метода эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансового лизинга, амортизируются в течение срока полезного использования или срока аренды, если он более короткий, если Компания не уверена, что сможет приобрести право собственности на этот актив на момент окончания срока действия договора лизинга.

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

#### 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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, за исключением пеней и штрафов, отражаются в составе расходов по налогу на прибыль. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль в части пеней и штрафов отражаются в составе финансовых расходов и прочих прибылей (убытков), нетто, соответственно.

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

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

#### 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

#### 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

##### *а) Выручка от оказания транспортных услуг – операторские перевозки*

Компания осуществляет три вида операторских перевозок:

- Компания заключает с заказчиком договор на осуществление операторских перевозок, оговаривая стоимость услуг, предоставляемых заказчику, условия платежей, несет кредитный риск и контролирует движение денежных средств и платежей. Затраты по тарифу ОАО «Российские железные дороги» несет Компания. Общая сумма поступлений от заказчиков за вычетом НДС относится на выручку Компании (Примечание 9);
- 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 9);
- Компания заключает с заказчиком договор на осуществление операторских перевозок, оговаривая стоимость услуг, предоставляемых заказчику, условия платежей, несет кредитный риск и контролирует движение денежных средств и платежей за исключением тарифа ОАО «Российские железные дороги», который заказчик оплачивает ОАО «Российские железные дороги» напрямую. Общая сумма поступлений за вычетом НДС относится на выручку Компании (Примечание 9).

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

##### *б) Транспортные услуги – экспедирование груза*

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

##### *в) Выручка от сдачи подвижного состава в аренду*

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

#### 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

**Сегментная отчетность.** Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководству Компании, отвечающему за операционные решения. Руководство Компании, отвечающее за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов (Примечание 8).

#### 5 Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

Следующие стандарты и интерпретации после вступления в силу не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- Поправки к ссылкам на Концептуальную основу стандартов МСФО (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Реформа базовых процентных ставок - Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

**6 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 2019 и 2018 гг. представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости</i>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 17)	2 081 615	1 469 612
Денежные средства и эквиваленты денежных средств (Примечание 18)	1 041 193	1 669 341
<b>Итого финансовые активы, учитываемые по амортизационной стоимости</b>	<b>3 122 808</b>	<b>3 138 953</b>
<i>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</i>		
Кредиты и займы (Примечание 19)	15 236 777	10 247 008
Обязательства по аренде без права последующего выкупа (Примечание 20)	477 584	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 21)	629 324	411 151
<b>Итого финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</b>	<b>16 343 685</b>	<b>10 658 159</b>

a) *Рыночный риск*

i. *Валютный риск*

У Компании есть денежные средства и эквиваленты денежных средств (Примечание 18), торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 17) и торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 21), 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 2019 и 2018 гг. представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Активы	31 112	1 105
Обязательства	133 166	83 778

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

Прибыль и денежные потоки Компании могут быть подвержены риску изменения процентной ставки в связи с изменением рыночной стоимости обязательств по кредитам (Примечание 19), привлекаемых под плавающие процентные ставки. Кроме того, Компания подвержена риску изменения справедливой стоимости процентной ставки в результате колебаний рыночной стоимости обязательств по лизингу и кредитов с фиксированной процентной ставкой (Примечание 19).

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.

**6 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

*б) Кредитный риск*

Активы, которые потенциально подвержены кредитному риску, состоят, главным образом, из денежных средств и эквивалентов денежных средств (Примечание 18) и торговой и прочей дебиторской задолженности.

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

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

	Непросроченная и необесцененная	Просроченная, но не обесцененная	Обесцененная	Резерв под обесценение	Итого
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>					
Торговая дебиторская задолженность	1 312 900	740 668	34 051	(34 052)	2 053 567
Прочая дебиторская задолженность	7 940	20 108	11 972	(11 972)	28 048
<b>Итого</b>	<b>1 320 840</b>	<b>760 776</b>	<b>46 023</b>	<b>(46 024)</b>	<b>2 081 615</b>
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>					
Торговая дебиторская задолженность	791 856	627 302	32 217	(32 217)	1 419 158
Прочая дебиторская задолженность	37 820	12 634	24 768	(24 768)	50 454
<b>Итого</b>	<b>829 676</b>	<b>639 936</b>	<b>56 985</b>	<b>(56 985)</b>	<b>1 469 612</b>

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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность контрагентов, с которыми Компания имеет опыт работы свыше одного года	1 320 260	828 861
Торговая и прочая дебиторская задолженность контрагентов, с которыми Компания имеет опыт работы менее одного года	580	815
<b>Итого</b>	<b>1 320 840</b>	<b>829 676</b>

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

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Менее чем 1 месяц	660 857	614 963
От 1 до 3 месяцев	79 461	13 741
От 3 до 6 месяцев	3 768	4 533
От 6 месяцев до 1 года	8 280	3 514
Свыше 1 года	8 410	3 185
<b>Итого</b>	<b>760 776</b>	<b>639 936</b>

**6 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

*б) Кредитный риск (продолжение)*

В таблице ниже представлены остатки денежных средств на банковских счетах:

	Банковский рейтинг	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Moody's Investors Service (на 31 декабря 2019 г.)	Baa2	1 009 128	-
Moody's Investors Service (на 31 декабря 2019 г.)	Baa3	359	-
Moody's Investors Service (на 31 декабря 2018 г.)	Ba2	-	1 665 593
Standard&Poor's (на 31 декабря 2019 и на 31 декабря 2018 г.)	BBB-	31 313	3 269
Fitch Ratings (на 31 декабря 2019 г.)	BBB	86	-
Fitch Ratings (на 31 декабря 2018)	BBB-	-	36
Прочие банки без рейтинга		271	434
<b>Итого денежные средства на банковских счетах и краткосрочных банковских депозитах</b>		<b>1 041 157</b>	<b>1 669 332</b>

*в) Риск ликвидности*

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

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

Неиспользованные кредитные линии Компании по состоянию на 31 декабря 2019 г. и по состоянию на 31 декабря 2018 г. представлены в Примечании 19.

В таблице ниже представлен анализ обязательств Компании по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 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 2019 г. и на 31 декабря 2018 г.

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>							
Кредиты и займы	45 265	515 092	405 226	1 204 695	3 575 796	10 492 839	16 238 913
Обязательства по долгосрочной аренде основных средств с правом последующего выкупа (2018: Лизинг)	59 219	104 168	154 532	302 194	573 499	781 441	1 975 053
Обязательства по аренде без права последующего выкупа	19 977	39 640	59 795	119 635	173 429	380 618	793 094
Торговая и прочая кредиторская задолженность	629 324	-	-	-	-	-	629 324
Гарантии выданные	668 254	-	-	-	-	-	668 254
<b>Итого</b>	<b>1 422 039</b>	<b>658 900</b>	<b>619 553</b>	<b>1 626 524</b>	<b>4 322 724</b>	<b>11 654 898</b>	<b>20 304 638</b>
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>							
Кредиты и займы	173 720	978 039	457 647	1 018 208	1 004 394	5 786 558	9 418 566
Лизинг	56 475	110 666	165 549	323 081	615 591	1 359 462	2 630 824
Торговая и прочая кредиторская задолженность	411 151	-	-	-	-	-	411 151
Гарантии выданные	668 254	-	-	-	-	-	668 254
<b>Итого</b>	<b>1 309 600</b>	<b>1 088 705</b>	<b>623 196</b>	<b>1 341 289</b>	<b>1 619 985</b>	<b>7 146 020</b>	<b>13 128 795</b>

**6 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.

*е) Управление капиталом*

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

Долгосрочные кредитные договоры Компании с финансовыми институтами содержат ряд ограничительных условий, связанных с капиталом Компании. Руководство полагает, что Компания будет в состоянии выполнить данные условия в течение сроков договоров. В 2019 и 2018 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 2019 и 2018 гг. отношение кредитов и займов к общей сумме капитализации было следующим:

	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Итого кредиты и займы	19	15 236 777	10 247 008
За вычетом: денежные средства и эквиваленты денежных средств	18	(1 041 193)	(1 669 341)
<b>Чистые обязательства</b>		<b>14 195 584</b>	<b>8 577 667</b>
Итого капитал		25 919 307	24 388 432
<b>Общая капитализация</b>		<b>40 114 891</b>	<b>32 966 099</b>
<b>Удельный вес заемных средств</b>		<b>35,39%</b>	<b>26,02%</b>

*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.

## 6 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### д) Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость кредитов и займов с фиксированной ставкой, а также обязательств по финансовой аренде, относящихся к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость облигационного займа оценивается исходя из текущих рыночных котировок и относится к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость указанных выше финансовых инструментов приведена в Примечании 19.

**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.

## 7 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой 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 2019 г., оказались бы на 196 120 тыс. руб. ниже или на 310 318 тыс. руб. выше соответственно (2018 г.: на 157 155 тыс. руб. ниже или на 216 157 тыс. руб. выше соответственно).

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

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

По мнению руководства, Компания при оказании данных услуг выступает в качестве принципала, учитывая поступления от заказчиков в составе выручки, а тариф ОАО «Российские железные дороги» в составе себестоимости реализации. В случае если бы железнодорожный тариф за груженный рейс, непосредственно отнесенный на расходы по организации перевозок, был исключен из суммы выручки и себестоимости, то за год, окончившийся 31 декабря 2019 г., уменьшение каждой из этих статей составило бы 14 972 126 тыс. руб. (2018 г.: 16 463 174 тыс. руб.) (Примечание 10).

**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 2019 года. Индикаторов обесценения выявлено не было.

## 8 Информация по сегментам

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

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

Производительность каждого типа подвижного состава анализируется на уровне скорректированной выручки. Скорректированная выручка – это выручка, получаемая от соответствующего типа используемого подвижного состава, очищенная от железнодорожного тарифа за груженный рейс и услуг, предоставленных сторонними транспортными организациями. Кроме того, руководство Компании получает информацию в отношении соответствующих амортизационных отчислений за подвижной состав и услугах, предоставленных сторонними транспортными организациями. Все прочие расходы рассматриваются совокупно.

## 8 Информация по сегментам (продолжение)

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

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

	Полувагоны	Все прочие сегменты	Итого
<b>Год, окончившийся 31 декабря 2019 г.</b>			
Итого выручка – транспортные услуги (операторские перевозки)	61 592 544	1 204 956	62 797 500
<b>Выручка (от внешних заказчиков)</b>	<b>61 592 544</b>	<b>1 204 956</b>	<b>62 797 500</b>
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при груженом пробеге	(14 533 022)	(373 563)	(14 906 585)
Услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями	(4 072 470)	(2 137)	(4 074 607)
<b>Скорректированная выручка отчетных сегментов</b>	<b>42 987 052</b>	<b>829 256</b>	<b>43 816 308</b>
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	(2 473 372)	(199 049)	(2 672 421)
Восстановление обесценения	-	52 470	52 470
Убытки при прекращении признания, возникающие при капитальном ремонте	(40 781)	-	(40 781)
<b>Результат деятельности сегмента</b>	<b>40 472 899</b>	<b>682 677</b>	<b>41 155 576</b>
Поступления внеоборотных активов (включенных в отчетные сегменты)	4 737 092	2 018 509	6 755 601
<b>Год, окончившийся 31 декабря 2018 г.</b>			
Итого выручка – транспортные услуги (операторские перевозки)	56 331 526	1 095 190	57 426 716
<b>Выручка (от внешних заказчиков)</b>	<b>56 331 526</b>	<b>1 095 190</b>	<b>57 426 716</b>
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при груженом пробеге	(16 094 546)	(391 205)	(16 485 751)
Услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями	(2 627 270)	(2 597)	(2 629 867)
<b>Скорректированная выручка отчетных сегментов</b>	<b>37 609 710</b>	<b>701 388</b>	<b>38 311 098</b>
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	(2 029 903)	(134 546)	(2 164 449)
Восстановление обесценения	-	-	-
Убытки при прекращении признания, возникающие при капитальном ремонте	(55 031)	(21 467)	(76 498)
<b>Результат деятельности сегмента</b>	<b>35 524 776</b>	<b>545 375</b>	<b>36 070 151</b>
Поступления внеоборотных активов (включенных в отчетные сегменты)	10 814 638	1 214 565	12 029 203

Сверка выручки по отчетным сегментам к выручке Компании представлена ниже:

Выручка	2019 г.	2018 г.
Итого выручка по отчетным сегментам	62 797 500	57 426 716
Итого выручка – аренда подвижного состава	800 779	567 295
Итого выручка – прочее	43 343	42 204
Корректировка – выручка	(46 255)	(191 996)
<b>Итого выручка Компании</b>	<b>63 595 367</b>	<b>57 844 219</b>

**Акционерное общество «Новая перевозочная компания»**

**Примечания к финансовой отчетности**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**8 Информация по сегментам (продолжение)**

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

<b>Тарифы</b>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при груженом пробеге (отчетные сегменты)	(14 906 585)	(16 485 751)
Услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями (отчетные сегменты)	(4 074 607)	(2 629 867)
Корректировка – груженный пробег	(65 541)	22 577
Корректировка – услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями	24 341	(22 461)
<b>Итого железнодорожный тариф и транспортные услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями</b>	<b>(19 022 392)</b>	<b>(19 115 502)</b>

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

	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
<b>Скорректированная выручка отчетных сегментов</b>	<b>43 816 308</b>	<b>38 311 098</b>
Корректировка – выручка	(46 255)	(191 996)
Корректировка – тариф и услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями	(41 200)	116
Прочая выручка*	844 122	609 499
<b>Итого скорректированная выручка</b>	<b>44 572 975</b>	<b>38 728 717</b>
Себестоимость (за исключением груженого тарифа, услуг, предоставленных сторонними транспортными организациями, амортизации, убытков при прекращении признания, возникающих при капитальном ремонте, расходов на оплату труда и сумм обесценения подвижного состава)*	(20 215 245)	(17 050 187)
Расходы на продажу и маркетинг и административные расходы (за исключением амортизации, расходов на оплату труда и резервов под кредитные убытки дебиторской задолженности)*	(376 194)	(975 402)
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов*	(2 789 107)	(2 181 572)
Затраты на оплату труда*	(2 379 254)	(2 500 272)
Восстановление обесценения подвижного состава*	52 470	-
Изменение резервов под кредитные убытки финансовых активов и дебиторской задолженности*	(5 725)	921
Убытки при прекращении признания, возникающие при капитальном ремонте	(40 781)	(76 498)
Результат по прочим доходам (расходам)*	403 229	492 306
<b>Операционная прибыль</b>	<b>19 222 368</b>	<b>16 438 013</b>
Чистые финансовые расходы	(874 749)	(590 967)
Убыток по курсовым разницам – финансовая деятельность	(169 603)	(154 199)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>18 178 016</b>	<b>15 692 847</b>
Расходы по налогу на прибыль	(3 647 037)	(3 327 876)
<b>Прибыль за год</b>	<b>14 530 979</b>	<b>12 364 971</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>14 530 979</b>	<b>12 364 971</b>

\* Данные элементы доходов и расходов не включаются (за исключением амортизационных отчислений за подвижной состав) в результат деятельности сегментов, который рассматривает Высший орган оперативного управления. Выручка Компании анализируется по категориям, приведенным в Примечании 9.

Вся выручка за год, окончившийся 31 декабря 2019 и 2018 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 2019 и 2018 гг. представлена ниже:

	<b>Сегмент</b>	<b>Выручка</b>	<b>% выручки</b>
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.</b>			
Заказчик 1	Полувагоны и прочие	28 837 359	45%
Заказчик 2	Полувагоны и прочие	11 684 413	18%
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.</b>			
Заказчик 1	Полувагоны и прочие	24 939 534	43%
Заказчик 2	Полувагоны и прочие	13 397 567	23%

**Акционерное общество «Новая перевозочная компания»**

**Примечания к финансовой отчетности**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**9 Выручка**

	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Транспортные услуги – операторские перевозки (тариф* уплачивается Компанией)	27 212 174	27 356 008
Транспортные услуги – операторские перевозки (тариф* уплачивается заказчиком)	35 539 071	29 878 712
Транспортные услуги – экспедирование груза	39 571	33 070
Операционная аренда подвижного состава	800 779	567 295
Прочая выручка	3 772	9 134
<b>Итого</b>	<b>63 595 367</b>	<b>57 844 219</b>

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

**10 Расходы по элементам затрат**

	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
<i>Себестоимость оказанных услуг</i>		
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу – груженные отправки	14 972 126	16 463 174
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при порожнем пробеге, прочие тарифы и услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями	8 262 695	7 038 128
Аренда – подвижной состав	6 788 550	-
Операционная аренда – подвижной состав (2018)	-	5 895 350
Ремонты и техническое обслуживание от третьих сторон	5 014 223	3 950 946
Расходы на привлечение подвижного состава прочих организаций	4 050 266	2 652 328
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	2 672 421	2 164 449
Затраты на оплату труда	978 611	996 443
Топливо и запасные части – локомотивы	95 351	71 705
Восстановление обесценения основных средств (Примечание 15)	(52 470)	-
Убыток от выбытия при капитальном ремонте	40 781	76 498
Прочие расходы	54 425	94 060
<b>Итого себестоимость оказанных услуг</b>	<b>42 876 979</b>	<b>39 403 081</b>
<i>Административные расходы</i>		
Расходы на оплату труда	1 266 301	1 379 000
Амортизация основных средств и актива в форме права пользования	116 686	17 119
Аренда-офисные помещения	89 143	-
Расходы на услуги связи	20 488	20 504
Операционная аренда – офисные помещения (2018)	-	88 001
Профессиональные услуги (аудиторские, консультационные, юридические)	16 034	18 657
Информационные услуги	5 672	8 608
Налоги (кроме налога на прибыль и налога на добавленную стоимость)	(31 096)	411 382
Прочие расходы	248 707	402 932
<b>Итого административные расходы</b>	<b>1 731 935</b>	<b>2 346 203</b>
<i>Расходы на продажу и маркетинг</i>		
Расходы на оплату труда	134 342	124 829
Расходы на рекламу	27 247	25 320
Обесценение финансовых активов	5 725	(921)
<b>Итого расходы на продажу и маркетинг</b>	<b>167 314</b>	<b>149 228</b>
<i>Итого расходы</i>		
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу – груженные отправки	14 972 126	16 463 174
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при порожнем пробеге, прочие тарифы и услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями	8 262 695	7 038 128
Аренда – офисные помещения	6 788 550	-
Расходы на привлечение подвижного состава прочих организаций	4 050 266	2 652 328
Ремонты и техническое обслуживание	5 014 223	3 950 946
Операционная аренда – подвижной состав (2018)	-	5 895 350
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования (Примечание 15)	2 789 107	2 181 568
Расходы на оплату труда (Примечание 12)	2 379 254	2 500 272
Операционная аренда – офисные помещения (2018)	-	88 001
Топливо и запасные части – локомотивы	95 351	71 705
Аренда – офисные помещения	89 143	-
Убыток от выбытия при капитальном ремонте	40 781	76 498
Расходы на рекламу	27 247	25 320
Расходы на услуги связи	20 488	20 504

**10 Расходы по элементам затрат (продолжение)**

	2019 г.	2018 г.
Профессиональные услуги (аудиторские, консультационные, юридические)	16 034	18 657
Обесценение финансовых активов	5 725	(921)
Информационные услуги	5 672	8 608
Восстановление обесценения основных средств (Примечание 15)	(52 470)	-
Налоги (кроме налога на прибыль)	(31 096)	411 382
Прочие расходы	303 132	496 992
<b>Итого себестоимость оказанных услуг, административные расходы, и расходы на продажу и маркетинг</b>	<b>44 776 228</b>	<b>41 898 512</b>

**11 Прочие операционные доходы – нетто**

	2019 г.	2018 г.
Полученные штрафы	258 828	338 020
Чистая прибыль от курсовых разниц	82 166	66 061
Прибыль от продажи материалов	57 209	48 165
Прибыль от продажи основных средств	31 125	24 763
Прочие доходы	18 083	13 792
Доходы от субаренды	9 264	-
Оприходованные снятые запасные части	-	11 630
Прочие расходы	(53 446)	(10 125)
<b>Итого прочие доходы – нетто</b>	<b>403 229</b>	<b>492 306</b>

**12 Вознаграждение работникам**

	2019 г.	2018 г.
Заработная плата	1 123 258	1 044 488
Премии, включая выплаты, основанные на акциях	868 662	1 057 728
Социальное страхование	387 334	398 056
<b>Итого затраты на оплату труда</b>	<b>2 379 254</b>	<b>2 500 272</b>
Средняя численность персонала (человек)	557	554

**Выплаты, основанные на акциях**

С 1 января 2018 г. для членов ключевого персонала Компания ввела новую программу вознаграждения, которая рассчитана на три года и предполагает три платежа, по одному в конце каждого годового периода. Все выплаты будут осуществляться в форме денежных средств и рассчитываются, исходя из средневзвешенной величины рыночных котировок ГДР Материнской компании и курса доллара США за отчетный период. Компания признала расход на вознаграждение сотрудников и соответствующую задолженность по выплатам, основанным на акциях, в размере 90 854 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. (2018 г.: 252 435 тыс. руб.).

**13 Финансовые доходы и расходы**

	2019 г.	2018 г.
<i>Процентный расход:</i>		
по займам – связанные стороны (Примечание 25)	(2 404)	(1 621)
по банковским кредитам	(205 829)	(310 178)
по неконвертируемым необеспеченным облигациям	(743 298)	(314 869)
по долгосрочной аренде с правом последующего выкупа (2018: Финансовая аренда)	(165 242)	(108 216)
по аренде без права последующего выкупа	(51 742)	-
<b>Итого процентный расход</b>	<b>(1 168 515)</b>	<b>(734 884)</b>
Прочие финансовые расходы	(17 833)	(8 173)
Чистый убыток по курсовым разницам от операций с денежными средствами и их эквивалентами и прочими активами	(169 603)	(154 199)
<b>Финансовые расходы</b>	<b>(1 355 951)</b>	<b>(897 256)</b>

**13 Финансовые доходы и расходы (продолжение)**

	2019 г.	2018 г.
<i>Процентный доход:</i>		
по займам – связанные стороны (Примечание 25)	-	-
по остаткам на банковских счетах	23 769	19 915
по краткосрочным депозитам	260 524	132 175
по финансовой аренде	20 352	-
по финансовой аренде – связанные стороны (Примечание 25)	6 954	-
<b>Финансовый доход</b>	<b>311 599</b>	<b>152 090</b>
<b>Чистые финансовые расходы</b>	<b>(1 044 352)</b>	<b>(745 166)</b>

**14 Налог на прибыль**

	2019 г.	2018 г.
Расход по налогу на прибыль – текущая часть	(2 729 317)	(2 715 083)
Отложенный налог на прибыль – возникновение и уменьшение временных разниц	(917 720)	(612 793)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(3 647 037)</b>	<b>(3 327 876)</b>

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

	2019 г.	2018 г.
Прибыль до налогообложения	18 178 016	15 692 847
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке 20%	(3 635 603)	(3 138 569)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(11 434)	(189 307)
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>(3 647 037)</b>	<b>(3 327 876)</b>

Движение отложенных налоговых активов и обязательств в течение 2019 года представлено в таблице:

Отложенные налоговые активы/(обязательства)	Восстановлено/ (отнесено) в составе		
	1 января 2019 года	прибылей и убытков	31 декабря 2019 года
Основные средства	(3 876 770)	(711 668)	(4 588 438)
Обязательства по финансовой аренде	653 354	(161 268)	492 086
Торговая и прочая кредиторская задолженность	161 358	128 167	289 525
Дебиторская задолженность	114 591	(81 471)	33 120
Активы в форме права пользования	-	(91 480)	(91 480)
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(2 947 467)</b>	<b>(917 720)</b>	<b>(3 865 187)</b>
Отложенное налоговое обязательство	(3 876 770)	(770 028)	(4 646 798)
Отложенный налоговый актив	929 303	(147 692)	781 611
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(2 947 467)</b>	<b>(917 720)</b>	<b>(3 865 187)</b>

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

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

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»

Примечания к финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15 Основные средства

	Подвижной состав	Оборудование и автомобильный транспорт	Прочие	Итого
<b>1 января 2018 г.</b>				
Первоначальная стоимость	37 852 873	54 292	78 586	37 985 751
Накопленная амортизация	(12 592 748)	(31 285)	(60 998)	(12 685 031)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>25 260 125</b>	<b>23 007</b>	<b>17 588</b>	<b>25 300 720</b>
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.</b>				
Поступления	12 042 390	33 373	7 841	12 083 604
Выбытия	(605 777)	(2 210)	-	(607 987)
Перевод	(649)	2 757	(2 108)	-
Амортизационные отчисления (Примечание 10)	(2 164 449)	(11 543)	(5 576)	(2 181 568)
<b>Остаточная стоимость на конец года</b>	<b>34 531 640</b>	<b>45 384</b>	<b>17 745</b>	<b>34 594 769</b>
<b>31 декабря 2018 г./1 января 2019 г.</b>				
Первоначальная стоимость	47 968 069	74 683	77 602	48 120 354
Накопленная амортизация	(13 436 429)	(29 299)	(59 857)	(13 525 585)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>34 531 640</b>	<b>45 384</b>	<b>17 745</b>	<b>34 594 769</b>
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.</b>				
Поступления	6 665 671	44 165	77 459	6 787 295
Выбытия	(299 019)	(8 420)	(1 813)	(309 252)
Перевод	(15 541)	-	15 541	-
Амортизационные отчисления (Примечание 10)	(2 661 640)	(17 120)	(15 018)	(2 693 779)
Восстановление обесценения	52 470	-	-	52 470
<b>Остаточная стоимость на конец года</b>	<b>38 273 581</b>	<b>64 008</b>	<b>93 914</b>	<b>38 431 503</b>
<b>31 декабря 2019 г.</b>				
Первоначальная стоимость	52 991 921	95 760	140 115	53 227 796
Накопленная амортизация и обесценение	(14 718 341)	(31 751)	(46 201)	(14 796 293)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>38 273 580</b>	<b>64 009</b>	<b>93 914</b>	<b>38 431 503</b>

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

По состоянию на 31 декабря 2019 г. подвижной состав Компании состоял из 26 689 полувагонов, 2 694 цистерн, 167 платформ, 1 220 фитинговых платформ и 4 локомотивов (31 декабря 2018 г.: 26 060 полувагонов, 2 694 цистерн, 230 платформ, 520 фитинговых платформ и 8 локомотивов).

На 31 декабря 2019 г. подвижной состав (полувагоны) балансовой стоимостью 4 717 606 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 8 836 050 тыс. руб.) был заложен в качестве обеспечения кредитов и займов, полученных Компанией (Примечание 19).

На 31 декабря 2018 г. в категорию подвижного состава входят активы, взятые в финансовую аренду, балансовая стоимость которых составляет 3 414 376 тыс. руб. (Примечание 19).

Остаточная стоимость подвижного состава по состоянию на 1 января 2019 года и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, включает активы по договорам аренды подвижного состава, которые предусматривают получение права собственности в конце срока аренды. В приведенной ниже таблице показано движение таких активов в течение 2019 года:

	Подвижной состав
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.</b>	
Остаточная стоимость на начало периода	-
Влияние МСФО (IFRS) 16	3 414 376
Пересчитанная остаточная стоимость на начало периода	3 414 376
Амортизационные начисления	(216 114)
<b>Остаточная стоимость на конец периода</b>	<b>3 198 262</b>
<b>31 декабря 2019 г.</b>	
Первоначальная стоимость	3 525 750
Накопленная амортизация	(327 488)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>3 198 262</b>

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

**15 Основные средства (продолжение)**

Общие суммы минимальных арендных платежей к получению Компанией по договорам операционной аренды подвижного состава на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<b>Минимальные арендные платежи к получению от связанных сторон</b> <i>(Примечание 25)</i>	<b>2 056 835</b>	<b>1 247 120</b>
Менее 1 года	1 273 399	498 590
От 1 до 5 лет	783 436	748 530
<b>Минимальные арендные платежи к получению от третьих сторон</b>	<b>4 664</b>	<b>56 784</b>
Менее 1 года	4 664	28 602
От 1 до 5 лет	-	28 182
<b>Итого</b>	<b>2 061 499</b>	<b>1 303 904</b>

Доход от сдачи в аренду объектов основных средств в 2019 году составил 781 998 тыс. руб. (2018 г.: 535 552 тыс. руб.)

**16 Активы в форме права пользования**

Анализ изменения остаточной стоимости активов в форме права пользования представлен в таблице ниже:

	Подвижной состав	Офисные помещения	Итого
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2019 г.</b>	-	-	-
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.</b>			
Поступления	92 285	674 309	766 594
Выбытия	(38 380)	(175 484)	(213 864)
Амортизационные отчисления (Примечание 10)	(10 781)	(84 547)	(95 328)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>43 124</b>	<b>414 278</b>	<b>457 402</b>

Справедливая стоимость актива в форме права пользования, которая квалифицируется на 3 уровне иерархии справедливой стоимости, существенно не отличается от его балансовой стоимости на 31 декабря 2019 г.

Выбытие актива в форме права пользования связано с заключением на рыночных условиях договоров субаренды офисных помещений, в т.ч. со связанными сторонами, и передачей части офисных помещений в субаренду, а также с заключением договора субаренды подвижного состава. Компания классифицирует договоры субаренды офисных помещений и подвижного состава как финансовую аренду, т.к. условия договоров субаренды офисных помещений и подвижного состава идентичны условиям главных договоров аренды офисного помещения и подвижного состава. Активы, классифицированные как финансовая аренда, представлены в качестве дебиторской задолженности по аренде (Примечание 17).

Процентные расходы по аренде без права досрочного выкупа, включенные в финансовые расходы в 2019 году, составили 51 742 тыс. руб.

Обобщенная информация по активам в форме праве пользования Компании.

В соответствии с учетной политикой Компании в отношении аренды, действующей с 1 января 2019 года, как указано в Примечании 4, активы в форме права пользования и соответствующие обязательства по аренде представлены отдельной строкой в балансе, за исключением активов по договорам аренды подвижного состава, которые предусматривают получение права собственности в конце срока аренды. Последние представлены в составе основных средств (Примечание 15), что и соответствующие базовые активы, как если бы они были в собственности, так и в заемных средствах, соответственно (Примечание 19).

**Акционерное общество «Новая перевозочная компания»**

**Примечания к финансовой отчетности**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**16 Активы в форме права пользования (продолжение)**

Остаточная стоимость активов в форме права пользования по состоянию на 1 января 2019 года и 31 декабря 2019 года выглядит следующим образом:

	Подвижной состав	Офисные помещения	Итого
<b>1 января 2019 г.</b>			
- представленные отдельной строкой в Отчете о финансовом положении	-	-	-
- включенные в состав Основных средств	3 414 376	-	3 414 376
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>3 414 376</b>	<b>-</b>	<b>3 414 376</b>
<b>31 декабря 2019 г.</b>			
представленные отдельной строкой в Отчете о финансовом положении	43 124	414 278	457 402
включенные в состав Основных средств	3 198 262	-	3 198 262
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>3 241 386</b>	<b>414 278</b>	<b>3 655 664</b>

Поступление активов в форме права пользования и амортизационные отчисления в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, составили:

	Подвижной состав	Офисные помещения	Итого
<b>Поступления</b>			
- представленные отдельной строкой в Отчете о финансовом положении	92 285	674 309	766 594
- включенные в состав Основных средств	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>92 285</b>	<b>674 309</b>	<b>766 594</b>
<b>Амортизационные отчисления</b>			
представленные отдельной строкой в Отчете о финансовом положении	(10 781)	(84 547)	(95 328)
включенные в состав Основных средств	(216 114)	-	(216 114)
<b>Итого</b>	<b>(226 895)</b>	<b>(84 547)</b>	<b>(311 442)</b>

**17 Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>Краткосрочная дебиторская задолженность</i>		
Торговая дебиторская задолженность – третьи стороны	2 081 419	1 448 912
Торговая дебиторская задолженность – связанные стороны (Примечание 25)	6 200	2 463
За вычетом: резерва под кредитные убытки торговой дебиторской задолженности	(34 052)	(32 217)
Торговая дебиторская задолженность (нетто)	2 053 567	1 419 158
Прочая дебиторская задолженность – третьи стороны	40 018	73 686
Прочая дебиторская задолженность – связанные стороны (Примечание 25)	2	1 536
За вычетом: резерва под кредитные убытки прочей дебиторской задолженности	(11 972)	(24 768)
Прочая дебиторская задолженность (нетто)	28 048	50 454
Авансы – третьи стороны	2 763 512	1 347 451
Авансы – связанные стороны (Примечание 25)	399 611	16 440
Дебиторская задолженность по аренде	49 724	-
Дебиторская задолженность по аренде – связанные стороны (Примечание 25)	15 302	-
НДС и прочие налоги к возмещению	1 223 496	1 325 797
<b>Итого краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>6 533 260</b>	<b>4 159 300</b>
<i>Долгосрочная дебиторская задолженность</i>		
Авансы – третьи стороны	81 910	230 166
Дебиторская задолженность по аренде	65 329	-
Дебиторская задолженность по аренде – связанные стороны (Примечание 25)	63 447	-
НДС и прочие налоги к возмещению	-	11 939
<b>Итого долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>210 686</b>	<b>242 105</b>
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>6 743 946</b>	<b>4 401 405</b>

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности существенно не отличается от их балансовой стоимости на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г.

## 17 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Сумма НДС и прочих налогов к возмещению представлена следующим образом:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
НДС к возмещению по экспортным операциям	999	6 312
НДС по приобретаемым товарам и услугам	736 817	848 538
НДС и прочие налоги к получению	485 680	482 886
<b>Итого</b>	<b>1 223 496</b>	<b>1 337 736</b>

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

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>Валюта:</i>		
Российский рубль	6 738 618	4 395 974
Доллар США	5 307	597
Евро	21	4 834
<b>Итого</b>	<b>6 743 946</b>	<b>4 401 405</b>

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

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Итого
<b>На 1 января 2018 г.</b>	<b>43 703</b>	<b>29 387</b>	<b>73 090</b>
Начисление резерва под кредитные убытки	833	3 504	4 337
Задолженность, списанная в течение года за счет резерва, как безнадежная к взысканию	(12 301)	(7 822)	(20 123)
Прочие	(18)	(301)	(319)
<b>На 31 декабря 2018 г./На 1 января 2019 г.</b>	<b>32 217</b>	<b>24 768</b>	<b>56 985</b>
Начисление резерва под кредитные убытки	5 269	1 361	6 630
Задолженность, списанная в течение года за счет резерва, как безнадежная к взысканию	(3 434)	(13 230)	(16 664)
Прочие	-	(927)	(927)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>34 052</b>	<b>11 972</b>	<b>46 024</b>

## 18 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства на счетах в банках и в кассе	1 035 786	1 667 215
Краткосрочные банковские депозиты	5 407	2 126
<b>Итого</b>	<b>1 041 193</b>	<b>1 669 341</b>

В 2019 г. среднегодовая эффективная процентная ставка по краткосрочным депозитам составила 6,99% годовых (2018 г.: 6,38% годовых). Эти депозиты имеют срок погашения 1 день (2018 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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Российский рубль	1 015 388	1 668 833
Доллар США	25 805	508
<b>Итого</b>	<b>1 041 193</b>	<b>1 669 341</b>

Акционерное общество «Новая перевозочная компания»

Примечания к финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19 Кредиты и займы

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>Краткосрочные</i>		
Банковские кредиты	1 161 226	1 687 913
Займы от связанных сторон (Примечание 25)	-	450 401
Облигационные займы	290 000	131 100
Обязательства по долгосрочной аренде основных средств с правом последующего выкупа	496 093	496 874
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>1 947 319</b>	<b>2 766 288</b>
<i>Долгосрочные</i>		
Банковские кредиты	2 074 395	779 407
Облигационные займы	9 989 017	4 985 519
Обязательства по долгосрочной аренде основных средств с правом последующего выкупа	1 226 046	1 715 794
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>13 289 458</b>	<b>7 480 720</b>
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>15 236 777</b>	<b>10 247 008</b>
График погашения долгосрочных заимствований (за исключением обязательств по аренде с правом последующего выкупа)		
От 1 до 2 лет	2 646 083	617 411
От 2 до 5 лет	9 417 329	5 147 515
<b>Итого</b>	<b>12 063 412</b>	<b>5 764 926</b>

<b>График погашения обязательств по аренде с правом последующего выкупа</b>		
Менее 1 года	496 093	496 874
От 1 до 5 лет	1 226 046	1 715 794
<b>Итого</b>	<b>1 722 139</b>	<b>2 212 668</b>

Анализ изменения задолженности по заемным средствам представлен в таблице ниже:

	2019 г.	2018 г.
<b>Задолженность на начало года</b>	<b>10 247 008</b>	<b>4 822 195</b>
<i>Денежные потоки от финансовой деятельности:</i>		
Привлечение кредитов и займов	8 000 000	5 900 000
Погашение кредитов и займов (с процентами)	(3 638 281)	(3 414 588)
<i>Прочие изменения:</i>		
Обязательства по аренде с правом последующего выкупа /Обязательства по финансовой аренде – третьи стороны (2018)	-	3 525 750
Погашение основной суммы долга по долгосрочной аренде с правом последующего выкупа (2018: финансовая аренда)	(488 723)	(1 321 233)
Проценты начисленные	1 116 773	734 884
<b>Задолженность на конец года</b>	<b>15 236 777</b>	<b>10 247 008</b>

**Банковские кредиты и облигационные займы**

В феврале 2019 года Компания выпустила рублевые облигации на сумму 5 000 000 тыс.руб. с 8,8 %-ым купонным доходом (в феврале 2018 – на сумму 5 000 0000 тыс руб. с 7,25% -ым купонным доходом). Облигации подлежат погашению в феврале 2024 года (выпущенные в 2018 году – в феврале 2023 года). Облигации имеют допуск к торгам на Московской бирже.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. кредиты в рублях в сумме 15 236 777 тыс. руб. были обеспечены договорами залога подвижного состава остаточной стоимостью 4 717 606 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: кредиты в сумме 10 247 008 тыс. руб. были обеспечены договорами залога подвижного состава остаточной стоимостью 8 836 050 тыс. руб.).

Балансовая стоимость активов, относящихся к обязательствам по долгосрочной аренде основных средств с правом последующего выкупа, по состоянию на 31 декабря 2019 г. составила 3 198 262 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 3 414 376 тыс. руб.).

В 2019 и 2018 гг. Компания не капитализировала процентные расходы по кредитам и займам.

## 19 Кредиты и займы (продолжение)

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

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
6 месяцев или менее	1 001 378	1 732 537
6-12 месяцев	945 941	1 033 751
1-5 лет	13 289 458	7 480 720
<b>Итого</b>	<b>15 236 777</b>	<b>10 247 008</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения была рассчитана на основе ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по текущим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения, за исключением облигационного займа, справедливая стоимость в отношении которого была рассчитана на основе биржевых котировок на 31 декабря 2019 г. Ставка дисконтирования определялась по текущим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения и по состоянию на 31 декабря 2019 г. составила 7,5% годовых (31 декабря 2018 г.: 9,5% годовых). Справедливая стоимость кредитов и займов составляет 1 630 026 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2019 г. (на 31 декабря 2018 г.: 2 895 682 тыс. руб.), справедливая стоимость обязательств по долгосрочной аренде основных средств с правом последующего выкупа составляет 1 635 779 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2019 г., справедливая стоимость облигационных займов составляет 10 317 500 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2019 г.

Заемные средства Компании номинированы в российских рублях.

Неиспользованный лимит долгосрочного финансирования с фиксированной ставкой на 31 декабря 2019 г. составил 4 000 000 тыс. руб. (31 декабря 2018 г. – 3 000 000 тыс. руб.).

Средневзвешенные эффективные процентные ставки на отчетную дату представлены ниже:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Банковские кредиты	8,13%	8,02%
Займы от связанной стороны	-	6,50%
Облигационные займы	8,08%	7,32%
Аренда с правом последующего выкупа/Финансовая аренда – третьи стороны	8,43%	8,43%

## 20 Обязательства по аренде без права последующего выкупа

В 2019 г. Компания заключила долгосрочный договор аренды офисного помещения без права последующего выкупа. Срок аренды по договору составляет 5 лет с ежемесячной арендной платой. Расчеты по договору выражены в российских рублях. Также в 2019 г. Компания продлила действие договоров аренды подвижного состава на срок более одного года.

Анализ обязательств по аренде без права последующего выкупа на отчетные даты представлен в таблице ниже:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Обязательства по аренде без права последующего выкупа	188 762	-
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>188 762</b>	<b>-</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Обязательства по аренде без права последующего выкупа	477 584	-
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>477 584</b>	<b>-</b>
<b>Итого обязательства по аренде</b>	<b>666 346</b>	<b>-</b>

Справедливая стоимость обязательств по аренде без права последующего выкупа, которая квалифицируется на 3 уровне иерархии справедливой стоимости, существенно не отличается от их балансовой стоимости на 31 декабря 2019 г.

**Акционерное общество «Новая перевозочная компания»****Примечания к финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***20 Обязательства по аренде без права последующего выкупа (продолжение)**

График погашения недисконтированных обязательств по аренде без права последующего выкупа представлен ниже:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Менее 1 года	239 045	-
От 1 до 2 лет	173 429	-
От 2 до 5 лет	380 617	-
<b>Итого обязательства по аренде без права последующего выкупа</b>	<b>793 091</b>	<b>-</b>

**21 Обязательства по договорам с покупателями и торговая и прочая кредиторская задолженность**

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>Краткосрочная</i>		
Торговая кредиторская задолженность – третьи стороны	435 565	338 317
Торговая кредиторская задолженность – связанные стороны (Примечание 25)	59 121	10 578
Прочая кредиторская задолженность – третьи стороны (финансовые обязательства)	134 555	62 256
Прочая кредиторская задолженность – связанные стороны (финансовые обязательства) (Примечание 25)	83	-
Прочая кредиторская задолженность – третьи стороны (нефинансовые обязательства)	1 528	97 110
Начисленные расходы	385 056	433 550
<b>Итого краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>1 015 908</b>	<b>941 811</b>
<i>Долгосрочная</i>		
Начисленные расходы	82 256	114 751
<b>Итого долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>82 256</b>	<b>114 751</b>
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>1 098 164</b>	<b>1 056 562</b>
Обязательства по договорам с покупателями – третьи стороны	1 167 113	2 457 633
Обязательства по договорам с покупателями -связанные стороны (Примечание 25)	10 917	-
<b>Итого обязательства по договорам с покупателями</b>	<b>1 178 030</b>	<b>2 457 633</b>
<b>Итого обязательства по договорам с покупателями, торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>2 276 194</b>	<b>3 514 195</b>

В текущем отчетном периоде была признана выручка в сумме 2 457 633 тыс. руб. (2018 г.: 2 125 538 тыс. руб.) в отношении обязательств по договорам на 31 декабря 2019 г., которые относились к авансам, полученным от покупателей.

**22 Акционерный капитал**

На 31 декабря 2019 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 2019 г. объявила о распределении и выплатила дивиденды акционеру Компании в размере 13 000 104 тыс. руб. (12 597 руб. на акцию). В 2018 г. Компания объявила о распределении и выплатила дивиденды в сумме 8 000 064 тыс. руб. (7 752 руб. на акцию).

## 23 Условные обязательства

**Судебные процессы.** В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 г., и года, закончившегося 31 декабря 2018 г., Компания участвовала в качестве истца и ответчика в судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. Резерв не был создан, поскольку, по мнению руководства Компании, вероятность значительных убытков невысока. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих или потенциально возможных судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Компании, и обязательства, по которым не были бы начислены или иным образом раскрыты в настоящей финансовой отчетности. В частности, не создавался резерв под возможные потери в рамках судебной претензии по несостоявшейся сделке по продаже подвижного состава, поскольку сумма, которая будет присуждена к выплате в пользу истца, не может быть определена в связи с различными (и противоположными) исходами состоявшихся заседаний судебных инстанций (размер потенциального взыскания от 0 до 966 млн руб). Также Компанией получена финансовая гарантия от третьей стороны на возмещение полной суммы возможных убытков в связи с данной судебной претензией.

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

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

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

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

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.

## 23 Условные обязательства (продолжение)

**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 финансовой отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Компании считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

**Соблюдение условий кредитных договоров.** Компания имеет определенные ограничительные условия, преимущественно связанные с заемными средствами. Невыполнение данных ограничительных условий может привести к отрицательным последствиям для Компании, включая увеличение стоимости заимствований и возникновение обязанности по досрочному погашению. Компания выполняла указанные ограничительные условия по состоянию 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г.

**Гарантии.** В 2019 и 2018 гг. Компания предоставляла гарантии финансовым учреждениям по кредитам, полученным связанными сторонами (Примечание 25). Гарантии являются безотзывными и подтверждают, что Компания погасит задолженность, если другая сторона не сможет выполнить свои обязательства.

## 24 Договорные обязательства

*Договоры операционной аренды, в которых Компания выступает в качестве арендатора*

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

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

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

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<b>Минимальные арендные платежи к уплате связанным сторонам (Примечание 25)</b>	<b>5 668 558</b>	<b>6 655 800</b>
Менее 1 года	5 668 558	6 655 800
От 1 до 5 лет	-	-
Более 5 лет	-	-
<b>Минимальные арендные платежи к уплате третьим сторонам</b>	<b>174 595</b>	<b>1 097 066</b>
Менее 1 года	49 555	222 871
От 1 до 5 лет	125 040	855 000
Более 5 лет	-	19 195
<b>Итого</b>	<b>5 843 153</b>	<b>7 752 866</b>

**25 Расчеты и операции со связанными сторонами**

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

Следующие операции проводились со связанными сторонами:

*(а) Продажа/приобретение товаров/услуг*

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>Оказание услуг:</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	741 721	378 775
<b>Итого</b>	<b>741 721</b>	<b>378 775</b>
<i>Приобретение услуг по аренде подвижного состава:</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	6 669 847	5 688 375
<b>Итого</b>	<b>6 669 847</b>	<b>5 688 375</b>
<i>Приобретение прочих услуг:</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	763 592	937 502
<b>Итого</b>	<b>763 592</b>	<b>937 502</b>
<i>Продажа основных средств и запасов:</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	12 183	11 810
<b>Итого</b>	<b>12 183</b>	<b>11 810</b>
<i>Приобретение основных средств и запасов:</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	736 494	498 569
<b>Итого</b>	<b>736 494</b>	<b>498 569</b>

*(б) Процентные доходы и расходы (Примечание 13)*

	2019 г.	2018 г.
<i>Процентные расходы:</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	878	-
Материнская компания	2 404	1 621
<b>Итого</b>	<b>3 282</b>	<b>1 621</b>
<i>Процентные доходы:</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	6 954	-
<b>Итого</b>	<b>6 954</b>	-

*(в) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу*

Ключевой персонал занимает ведущие управленческие позиции в Компании, осуществляет управление деятельностью и ресурсами Компании и состоит из четырех исполнительных директоров и трех советников Генерального директора. Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу за его участие на постоянной основе в работе высших органов управления, состоит из должностного оклада, оговоренного в контракте, а также премии по результатам хозяйственной деятельности, утверждаемой Советом директоров. Общая сумма вознаграждения, включенная в расходы на оплату труда, начисленная ключевому персоналу, отраженная в составе прибылей и убытков за год, окончившийся 31 декабря 2019 г., включая выплаты, основанные на акциях (Примечание 12) и страховые взносы, составила 1 078 428 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.: 1 312 409 тыс. руб.).

*(г) Заемные средства, выданные связанным сторонам*

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Материнская компания (долгосрочный займ с учетом начисленных процентов, погашается денежными средствами, не обеспечен залогом)	-	450 401
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>450 401</b>

**Акционерное общество «Новая перевозочная компания»****Примечания к финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***25 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)***(д) Договоры операционной аренды, в которых Компания выступает в качестве арендатора*

Сумма будущих минимальных арендных платежей, подлежащих уплате Компанией по договорам операционной аренды со связанными сторонами указана в Примечании 24.

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

	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
<i>Торговая дебиторская задолженность (Примечание 17):</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	6 200	2 463
<b>Итого</b>	<b>6 200</b>	<b>2 463</b>
<i>Прочая дебиторская задолженность (Примечание 17):</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	2	1 536
<b>Итого</b>	<b>2</b>	<b>1 536</b>
<i>Предоплаты связанным сторонам за прочие услуги (Примечание 17):</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	399 611	16 440
<b>Итого</b>	<b>399 611</b>	<b>16 440</b>
<i>Дебиторская задолженность по аренде (Примечание 17)</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	78 749	-
<b>Итого</b>	<b>78 749</b>	<b>-</b>
<i>Торговая кредиторская задолженность (Примечание 21):</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	59 204	10 578
<b>Итого</b>	<b>59 204</b>	<b>10 578</b>
<i>Обязательства по договорам с покупателями (Примечание 21):</i>		
Компании под общим контролем с Компанией	10 917	-
<b>Итого</b>	<b>10 917</b>	<b>-</b>

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

*(ж) Прочие операции со связанными сторонами*

	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
<i>Гарантии, полученные от связанных сторон:</i>		
Компании под значительным влиянием руководства Материнской компании	3 235 621	563 134
<b>Итого</b>	<b>3 235 621</b>	<b>563 134</b>
<i>Гарантии, выданные связанным сторонам:</i>		
Компании под общим контролем с Компанией (Примечание 3, 23)	668 254	668 254
<b>Итого</b>	<b>668 254</b>	<b>668 254</b>

**26 События после окончания отчетного периода**

В апреле 2020 г. Компания объявила о распределении дивидендов акционеру Компании в размере 6 000 048 тыс. руб.

На перспективы Компании в 2020 году может оказать воздействие вспышка коронавирусной инфекции (COVID-19) в Китае, в связи с которой значительно снизилось понимание того, что будет ожидать Компании в 2020 году. Хотя на дату выпуска настоящей финансовой отчетности ситуация продолжает развиваться представляется, что отрицательное воздействие на мировую торговлю может оказаться гораздо сильнее, чем ожидалось первоначально. Обменный курс некоторых валют, в которых совершает операции Компания, снизился, наблюдается спад на фондовых рынках и снижение цен на сырьевые товары. По мнению руководства, пандемия относится к категории некорректирующих событий после отчетной даты. Руководство внимательно следит за распространением коронавируса (COVID-19), готово принимать решительные меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании и минимизации риска существенных отклонений фактических показателей работы от запланированного уровня. Большинство основных контрагентов Компании имеет непрерывный цикл производства и стабильные контракты по отгрузке продукции, что, в свою очередь, дополнительно обеспечивает перспективы стабильности в деятельности Компании.