



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества Холдинговая компания «Новотранс»:

Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Акционерного общества Холдинговая компания «Новотранс» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г.;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной 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 консолидированной 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 Группе 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 консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор



Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 644 миллиона российских рублей (млн руб.), что составляет 5 % от прибыли до налогообложения.

- Мы провели работу по аудиту на 9 отчитывающихся предприятиях в России.
- Аудиторская группа посетила следующие предприятия, расположенные в России: АО Холдинговая компания «Новотранс», ООО «Грузовая компания «Новотранс», ООО «Ремонтная компания «Новотранс», ООО «Новотранс Актив», ООО «Вагоноремонтное предприятие «Новотранс», ООО «Кузбасское вагоноремонтное предприятие Новотранс», ООО «Бийское вагоноремонтное предприятие «Новотранс», ООО «Каширский вагоноремонтный завод «Новотранс», АО «Компания Усть-Луга».
- Объем аудита покрывает 100% выручки Группы и 99% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.
- Переоценка подвижного состава и составных частей
- Приобретение дочерней организации

Объем аудита

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной 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.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная 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 консолидированной финансовой отчетности.



Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы 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 консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом

644 млн руб.

Как мы ее определили

5 % от прибыли до налогообложения

Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности

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 Группы, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы установили существенность на уровне 5 %, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Переоценка подвижного состава и составных частей

Соответствующая информация раскрыта в Примечаниях 3, 4, 5, 15 и 16 к консолидированной финансовой отчетности

На 31 декабря 2019 года совокупная балансовая стоимость подвижного состава и составных частей, отраженных в составе основных средств и активов в форме права пользования Группы, составляет 16 835 млн. руб. и 28 400 млн. руб. соответственно, что в сумме

Мы провели оценку изменений в учетной политике Группы по учету подвижного состава и составных частей в составе основных средств и активов в форме права пользования, включая изменения в связи с применением МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года и переходом на модель учета по переоцененной стоимости с 31 декабря 2019 года.

Наши аудиторские процедуры в отношении изменений учетной политики и перехода на модель учета по переоцененной стоимости включали следующее:

- анализ обоснованности суждений руководства, сделанных в отношении изменения учетной

Ключевой вопрос аудита

составляет 67% от общей стоимости активов Группы.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группа применила данный стандарт ретроспективно с суммарным эффектом первоначального применения, признанным на 1 января 2019 года без пересчета сравнительной информации. До 31 декабря 2019 года Группа применяла модель учета по первоначальной стоимости для последующей оценки основных средств и активов в форме права пользования, в том числе по классу «Подвижной состав и составные части».

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа изменила учетную политику по учету основных средств и активов в форме права пользования по классу «Подвижной состав и составные части» и перешла на модель учета по переоцененной стоимости.

При переходе на модель учета по переоцененной стоимости Группа провела переоценку подвижного состава и составных частей, отраженных в составе основных средств и активов в форме права пользования, по рыночной стоимости с привлечением независимого оценщика.

Мы уделили особое внимание вопросу учета и оценки подвижного состава и составных частей, отраженных в составе основных средств и активов в форме права пользования, по причине существенности стоимости данных активов для консолидированной финансовой отчетности, а также сложности процесса оценки, требующего применения руководством значительных суждений при выборе методологии оценки и использования допущений. Кроме того, вопрос учета и отражения в отчетности данных активов потребовал дополнительного внимания в текущем году по причине перехода Группой на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года и изменения модели учета с 31 декабря 2019 года.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

политики в части подвижного состава и запасных частей;

- проверку обоснованности и корректности методологии, использованной руководством Группы для перехода на новую модель учета для подвижного состава и запасных частей;
- оценку компетентности, квалификации, опыта и объективности независимого оценщика;
- оценку корректности определения справедливой стоимости, отраженной в отчете оценщика, путем сравнения оцениваемых объектов с рыночными ценами объектов-аналогов. При проверке справедливой стоимости мы, в том числе, опирались на результаты работы наших внутренних экспертов в области оценки.

Кроме того, в рамках работы по оценке корректности определения справедливой стоимости подвижного состава и составных частей по состоянию на 31 декабря 2019 года, мы убедились в том, что активность на рынке подвижного состава и составных частей является достаточной для получения информации для определения справедливой стоимости подвижного состава и составных частей, используемых Группой. Мы провели анализ и проверили корректность ключевых допущений, используемых для расчета справедливой стоимости: коммерческих условий сделок (скидка на торг к ценам предложения объектов – аналогов) и общего срока службы подвижного состава и составных частей.

Мы подтвердили корректность применяемой скидки на торг путем сравнения с открытым источникам данных.

Мы оценили корректность общего срока службы вагонов путем сравнения с законодательно установленными сроками использования оцениваемых объектов.

Мы также провели сверку данных, включенных в отчет оценщика, по объектам подвижного состава и составных частей, с данными учетных регистров Группы и проверили полноту и аккуратность исторической финансовой информации по каждому оцениваемому объекту.

Кроме того, мы оценили достаточность раскрытой информации в Примечаниях 3, 4, 5, 15 и 16 к консолидированной финансовой отчетности и сопоставили ее с требованиями к представлению и раскрытию информации МСФО (IAS) 16 «Основные средства», МСФО (IFRS) 16 «Аренда», МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» и других стандартов.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Приобретение дочерней организации

Соответствующая информация раскрыта в Примечаниях 1, 3, 4 и 5 к консолидированной финансовой отчетности

В июле 2019 года Группа приобрела контрольную долю владения в АО «Компания Усть-Луга» (72%).

Группа досрочно применила поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», которые вносят изменения в определение бизнеса и предусматривают возможность применения «теста на концентрацию», позволяющего произвести упрощенную оценку того, что приобретенная совокупность видов деятельности и активов не является бизнесом.

При анализе приобретенных активов АО «Компания Усть-Луга» Группа провела «тест на концентрацию», который был пройден, что позволило не проводить дальнейшую оценку и установить, что совокупность видов деятельности и активов не является бизнесом. Соответственно, при учете данного приобретения стоимость сделки была распределена на отдельные идентифицируемые активы и принятые обязательства на основе их справедливых стоимостей на дату приобретения.

Мы уделили особое внимание отражению в консолидированной финансовой отчетности данного приобретения, поскольку проведение теста требует применения руководством значительных суждений и допущений при определении справедливой стоимости приобретаемых активов, при рассмотрении активов в качестве одного идентифицируемого актива или при оценке аналогичности активов, а также в части выбора метода распределения стоимости на приобретенную совокупность.

Мы получили понимание и оценили учетную политику, применяемую Группой в 2019 году по учету приобретения долей владений в дочерних организациях.

Мы получили понимание и оценили корректность применения поправок к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» в 2019 году и проверили аккуратность и достаточность раскрытия информации о применении поправок к МСФО (IFRS) 3 в консолидированной финансовой отчетности за 2019 год.

Мы получили понимание операции приобретения доли владения в АО «Компания Усть-Луга» путем анализа договора купли-продажи доли и обсуждения деталей приобретения с руководством Группы.

Мы сверили величину переданного вознаграждения по данным договора купли-продажи с подтверждающими документами.

Мы проанализировали состав приобретенных активов и принятых обязательств приобретенной дочерней организации и проверили оценку их справедливой стоимости на дату приобретения. При проверке справедливой стоимости мы, в том числе, опирались на отчет оценки независимого оценщика и результаты работы наших внутренних экспертов в области оценки.

В рамках проверки справедливой стоимости мы, в том числе, выполнили следующие аудиторские процедуры:

- Мы оценили компетентность, квалификацию, опыт и объективность оценщика;
- Мы оценили корректность определения справедливой стоимости прав пользования земельными участками путем сравнения оцениваемых объектов с рыночными ценами объектов-аналогов. Мы убедились в том, что активность на рынке аренды земель промышленного назначения является достаточной для получения информации для определения справедливой стоимости прав пользования земельными участками Группы;
- Мы провели анализ и проверили корректность ключевых допущений, используемых для расчета справедливой стоимости прав пользования земельными участками: тип земельного участка, коммерческие условия сделок, корректировки на имущественные права;
- Мы подтвердили корректность определения типа земельного участка путем анализа данных по местоположению, категории земель и разрешенного использования земельных участков;
- Мы подтвердили корректность применяемой скидки на торг и корректировку на имущественные права путем сравнения к открытым источникам данных;

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

- Мы проанализировали корректность оценки прочих приобретаемых активов и признаваемых обязательств, помимо прав пользования земельными участками, путем сверки к первичной документации и последующей оценки необходимости внесения корректировок для формирования справедливой стоимости таких объектов и обязательств.

Для проверки отражения в учете операции по приобретению доли владения в АО «Компания Усть-Луга» мы выполнили следующее:

- оценили корректность применения «теста на концентрацию» и сделанные выводы путем анализа на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 3 с учетом изменений в определении «бизнеса», в том числе с привлечением наших внутренних методологов;
- мы проверили аккуратность и математическую точность расчетов по распределению стоимости на основании выбранных методов и проверили правильность отражения в учете и консолидированной финансовой отчетности Группы сделки по приобретению доли владения в АО «Компания Усть-Луга»;
- мы оценили достаточность раскрытой информации в Примечаниях 1, 3, 4 и 5 к консолидированной финансовой отчетности.

Определение объема аудита Группы

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе финансовой информации компонентов – отдельных компаний Группы. В том случае, если компонент был признан нами значительным, в отношении его финансовой информации нами проводился аудит, исходя из уровня существенности, установленного для каждого такого компонента.

Как и при определении существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, значительность компонентов оценивалась на основе индивидуальной доли компонента в прибыли до налогообложения Группы. В качестве значительных нами были определены следующие компоненты: АО Холдинговая компания «Новотранс», ООО «Грузовая компания «Новотранс», ООО «Ремонтная компания «Новотранс», ООО «Новотранс Актив», ООО «Вагоноремонтное предприятие «Новотранс», ООО «Кузбасское вагоноремонтное предприятие Новотранс», ООО «Бийское вагоноремонтное предприятие «Новотранс», ООО «Каширский вагоноремонтный завод «Новотранс», АО «Компания Усть-Луга».

В том случае если процедуры, проведенные на уровне значительных компонентов, на наш взгляд, не обеспечивали нас достаточным объемом аудиторских доказательств для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом, в отношении

прочих компонентов Группы мы проводили аналитические процедуры на уровне Группы и аудиторские процедуры в отношении отдельных остатков по счетам и видов операций.

Выбор нами прочих компонентов Группы для проведения аудиторских процедур по отдельным остаткам по счетам и видам операций производился отдельно для каждой статьи консолидированной финансовой отчетности, включенной в объем аудита, и зависел в том числе от таких факторов как: уровень аудиторских доказательств, полученных от аудита значительных компонентов, и уровень концентрации остатков по счетам и видам операций в структуре Группы.

В целом аудиторские процедуры, выполненные нами на уровне значительных и прочих компонентов Группы, и включавшие в том числе детальное тестирование и тестирование средств контроля на выборочной основе, обеспечили достаточное покрытие в отношении отдельных показателей консолидированной финансовой отчетности.

По результатам процедур, проведенных нами на выборочной основе на уровне компонентов Группы, аналитических процедур на уровне Группы, а также процедур в отношении процесса подготовки консолидированной финансовой отчетности нами были получены достаточные надлежащие аудиторские доказательства для формирования нашего мнения в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет Общества за 2019 год и Ежеквартальный отчет эмитента за первый квартал 2020 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом Общества за 2019 год и Ежеквартальным отчетом эмитента за первый квартал 2020 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать



Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с 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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность 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 Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;



- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

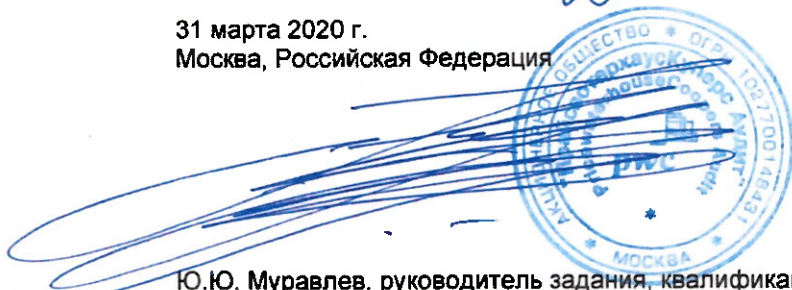
Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость 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 консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно 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, – Юрий Юрьевич Муравлев.

А.Ю. Муравлев

31 марта 2020 г.
Москва, Российская Федерация



Ю.Ю. Муравлев, руководитель задания, квалификационный аттестат № 01-000055,
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо Акционерное общество Холдинговая компания
«Новотранс»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 12 декабря 2006 года и присвоен государственный регистрационный номер 1064205128745

Идентификационный номер налогоплательщика 4205119220

670000 Российская Федерация Республика Бурятия г. Улан-Удэ
ул. Борсоева дом №155 помещение 27

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
Холдинговая компания «Новотранс»**

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

31 декабря 2019 г.

 **НОВОТРАНС**

СОДЕРЖАНИЕ

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о совокупном доходе	1
Консолидированный отчет о финансовом положении	2
Консолидированный отчет об изменениях капитала	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения о Группе и ее деятельности	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	7
3	Основные положения учетной политики	7
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	20
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	23
6	Новые стандарты и интерпретации	24
7	Операционные сегменты	24
8	Выручка	25
9	Себестоимость	25
10	Административные расходы	25
11	Прочие операционные доходы / (расходы)	26
12	Расходы на персонал	26
13	Финансовые доходы и расходы	26
14	Налог на прибыль	26
15	Основные средства	27
16	Активы в форме права пользования	28
17	Долгосрочные займы выданные	28
18	Отложенные налоговые активы и обязательства	28
19	Запасы	29
20	Торговая и прочая дебиторская задолженность	29
21	Денежные средства и их эквиваленты	30
22	Уставный капитал	31
23	Кредиты и займы	31
24	Обязательство по аренде	32
25	Торговая и прочая кредиторская задолженность	33
26	Управление финансовыми рисками	33
27	Управление капиталом	35
28	Неконтролирующая доля участия	36
29	Условные и договорные обязательства	36
30	Расчеты и операции со связанными сторонами	38
31	События после окончания отчетного периода	38
32	Учетная политика, применяемая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2019 года	39

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного общества Холдинговой компании «Новотранс» и его дочерних предприятий («Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 года, результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство, в рамках своей компетенции, также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение соответствующих учетных записей, которые в достаточной степени точно раскрывают информацию о финансовом положении Группы и которые позволяют обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие разумных мер для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена 31 марта 2020 года от имени руководства Группы.

Генеральный директор



К. А. Гончаров

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества Холдинговая компания «Новотранс»:

Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Акционерного общества Холдинговая компания «Новотранс» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г.;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной 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 консолидированной 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 Группе 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 консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор



Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 644 миллиона российских рублей (млн руб.), что составляет 5 % от прибыли до налогообложения.

- Мы провели работу по аудиту на 9 отчитывающихся предприятиях в России.
 - Аудиторская группа посетила следующие предприятия, расположенные в России: АО Холдинговая компания «Новотранс», ООО «Грузовая компания «Новотранс», ООО «Ремонтная компания «Новотранс», ООО «Новотранс Актив», ООО «Вагоноремонтное предприятие «Новотранс», ООО «Кузбасское вагоноремонтное предприятие Новотранс», ООО «Бийское вагоноремонтное предприятие «Новотранс», ООО «Каширский вагоноремонтный завод «Новотранс», АО «Компания Усть-Луга».
 - Объем аудита покрывает 100% выручки Группы и 99% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.
- Переоценка подвижного состава и составных частей
 - Приобретение дочерней организации

Объем аудита

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной 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.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная 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 консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы 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 консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом

644 млн руб.

Как мы ее определили

5 % от прибыли до налогообложения

Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности

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 Группы, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы установили существенность на уровне 5 %, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Переоценка подвижного состава и составных частей

Соответствующая информация раскрыта в Примечаниях 3, 4, 5, 15 и 16 к консолидированной финансовой отчетности

На 31 декабря 2019 года совокупная балансовая стоимость подвижного состава и составных частей, отраженных в составе основных средств и активов в форме права пользования Группы, составляет 16 835 млн. руб. и 28 400 млн. руб. соответственно, что в сумме

Мы провели оценку изменений в учетной политике Группы по учету подвижного состава и составных частей в составе основных средств и активов в форме права пользования, включая изменения в связи с применением МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года и переходом на модель учета по переоцененной стоимости с 31 декабря 2019 года.

Наши аудиторские процедуры в отношении изменений учетной политики и перехода на модель учета по переоцененной стоимости включали следующее:

- анализ обоснованности суждений руководства, сделанных в отношении изменения учетной

Ключевой вопрос аудита

составляет 67% от общей стоимости активов Группы.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группа применила данный стандарт ретроспективно с суммарным эффектом первоначального применения, признанным на 1 января 2019 года без пересчета сравнительной информации. До 31 декабря 2019 года Группа применяла модель учета по первоначальной стоимости для последующей оценки основных средств и активов в форме права пользования, в том числе по классу «Подвижной состав и составные части».

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа изменила учетную политику по учету основных средств и активов в форме права пользования по классу «Подвижной состав и составные части» и перешла на модель учета по переоцененной стоимости.

При переходе на модель учета по переоцененной стоимости Группа провела переоценку подвижного состава и составных частей, отраженных в составе основных средств и активов в форме права пользования, по рыночной стоимости с привлечением независимого оценщика.

Мы уделили особое внимание вопросу учета и оценки подвижного состава и составных частей, отраженных в составе основных средств и активов в форме права пользования, по причине существенности стоимости данных активов для консолидированной финансовой отчетности, а также сложности процесса оценки, требующего применения руководством значительных суждений при выборе методологии оценки и использования допущений. Кроме того, вопрос учета и отражения в отчетности данных активов потребовал дополнительного внимания в текущем году по причине перехода Группой на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года и изменения модели учета с 31 декабря 2019 года.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

политики в части подвижного состава и запасных частей;

- проверку обоснованности и корректности методологии, использованной руководством Группы для перехода на новую модель учета для подвижного состава и запасных частей;
- оценку компетентности, квалификации, опыта и объективности независимого оценщика;
- оценку корректности определения справедливой стоимости, отраженной в отчете оценщика, путем сравнения оцениваемых объектов с рыночными ценами объектов-аналогов. При проверке справедливой стоимости мы, в том числе, опирались на результаты работы наших внутренних экспертов в области оценки.

Кроме того, в рамках работы по оценке корректности определения справедливой стоимости подвижного состава и составных частей по состоянию на 31 декабря 2019 года, мы убедились в том, что активность на рынке подвижного состава и составных частей является достаточной для получения информации для определения справедливой стоимости подвижного состава и составных частей, используемых Группой. Мы провели анализ и проверили корректность ключевых допущений, используемых для расчета справедливой стоимости: коммерческих условий сделок (скидка на торг к ценам предложения объектов – аналогов) и общего срока службы подвижного состава и составных частей.

Мы подтвердили корректность применяемой скидки на торг путем сравнения с открытым источникам данных.

Мы оценили корректность общего срока службы вагонов путем сравнения с законодательно установленными сроками использования оцениваемых объектов.

Мы также провели сверку данных, включенных в отчет оценщика, по объектам подвижного состава и составных частей, с данными учетных регистров Группы и проверили полноту и аккуратность исторической финансовой информации по каждому оцениваемому объекту.

Кроме того, мы оценили достаточность раскрытой информации в Примечаниях 3, 4, 5, 15 и 16 к консолидированной финансовой отчетности и сопоставили ее с требованиями к представлению и раскрытию информации МСФО (IAS) 16 «Основные средства», МСФО (IFRS) 16 «Аренда», МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» и других стандартов.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Приобретение дочерней организации

Соответствующая информация раскрыта в Примечаниях 1, 3, 4 и 5 к консолидированной финансовой отчетности

В июле 2019 года Группа приобрела контрольную долю владения в АО «Компания Усть-Луга» (72%).

Группа досрочно применила поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», которые вносят изменения в определение бизнеса и предусматривают возможность применения «теста на концентрацию», позволяющего произвести упрощенную оценку того, что приобретенная совокупность видов деятельности и активов не является бизнесом.

При анализе приобретенных активов АО «Компания Усть-Луга» Группа провела «тест на концентрацию», который был пройден, что позволило не проводить дальнейшую оценку и установить, что совокупность видов деятельности и активов не является бизнесом. Соответственно, при учете данного приобретения стоимость сделки была распределена на отдельные идентифицируемые активы и принятые обязательства на основе их справедливых стоимостей на дату приобретения.

Мы уделили особое внимание отражению в консолидированной финансовой отчетности данного приобретения, поскольку проведение теста требует применения руководством значительных суждений и допущений при определении справедливой стоимости приобретаемых активов, при рассмотрении активов в качестве одного идентифицируемого актива или при оценке аналогичности активов, а также в части выбора метода распределения стоимости на приобретенную совокупность.

Мы получили понимание и оценили учетную политику, применяемую Группой в 2019 году по учету приобретения долей владений в дочерних организациях.

Мы получили понимание и оценили корректность применения поправок к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» в 2019 году и проверили аккуратность и достаточность раскрытия информации о применении поправок к МСФО (IFRS) 3 в консолидированной финансовой отчетности за 2019 год.

Мы получили понимание операции приобретения доли владения в АО «Компания Усть-Луга» путем анализа договора купли-продажи доли и обсуждения деталей приобретения с руководством Группы.

Мы сверили величину переданного вознаграждения по данным договора купли-продажи с подтверждающими документами.

Мы проанализировали состав приобретенных активов и принятых обязательств приобретенной дочерней организации и проверили оценку их справедливой стоимости на дату приобретения. При проверке справедливой стоимости мы, в том числе, опирались на отчет оценки независимого оценщика и результаты работы наших внутренних экспертов в области оценки.

В рамках проверки справедливой стоимости мы, в том числе, выполнили следующие аудиторские процедуры:

- Мы оценили компетентность, квалификацию, опыт и объективность оценщика;
- Мы оценили корректность определения справедливой стоимости прав пользования земельными участками путем сравнения оцениваемых объектов с рыночными ценами объектов-аналогов. Мы убедились в том, что активность на рынке аренды земель промышленного назначения является достаточной для получения информации для определения справедливой стоимости прав пользования земельными участками Группы;
- Мы провели анализ и проверили корректность ключевых допущений, используемых для расчета справедливой стоимости прав пользования земельными участками: тип земельного участка, коммерческие условия сделок, корректировки на имущественные права;
- Мы подтвердили корректность определения типа земельного участка путем анализа данных по местоположению, категории земель и разрешенного использования земельных участков;
- Мы подтвердили корректность применяемой скидки на торг и корректировку на имущественные права путем сравнения с открытым источникам данных;

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
	- Мы проанализировали корректность оценки прочих приобретаемых активов и признаваемых обязательств, помимо прав пользования земельными участками, путем сверки к первичной документации и последующей оценки необходимости внесения корректировок для формирования справедливой стоимости таких объектов и обязательств. Для проверки отражения в учете операции по приобретению доли владения в АО «Компания Усть-Луга» мы выполнили следующее: - оценили корректность применения «теста на концентрацию» и сделанные выводы путем анализа на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 3 с учетом изменений в определении «бизнеса», в том числе с привлечением наших внутренних методологов; - мы проверили аккуратность и математическую точность расчетов по распределению стоимости на основании выбранных методов и проверили правильность отражения в учете и консолидированной финансовой отчетности Группы сделки по приобретению доли владения в АО «Компания Усть-Луга»; - мы оценили достаточность раскрытой информации в Примечаниях 1, 3, 4 и 5 к консолидированной финансовой отчетности.

Определение объема аудита Группы

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе финансовой информации компонентов – отдельных компаний Группы. В том случае, если компонент был признан нами значительным, в отношении его финансовой информации нами проводился аудит, исходя из уровня существенности, установленного для каждого такого компонента.

Как и при определении существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, значительность компонентов оценивалась на основе индивидуальной доли компонента в прибыли до налогообложения Группы. В качестве значительных нами были определены следующие компоненты: АО Холдинговая компания «Новотранс», ООО «Грузовая компания «Новотранс», ООО «Ремонтная компания «Новотранс», ООО «Новотранс Актив», ООО «Вагоноремонтное предприятие «Новотранс», ООО «Кузбасское вагоноремонтное предприятие Новотранс», ООО «Бийское вагоноремонтное предприятие «Новотранс», ООО «Каширский вагоноремонтный завод «Новотранс», АО «Компания Усть-Луга».

В том случае если процедуры, проведенные на уровне значительных компонентов, на наш взгляд, не обеспечивали нас достаточным объемом аудиторских доказательств для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом, в отношении

прочих компонентов Группы мы проводили аналитические процедуры на уровне Группы и аудиторские процедуры в отношении отдельных остатков по счетам и видов операций.

Выбор нами прочих компонентов Группы для проведения аудиторских процедур по отдельным остаткам по счетам и видам операций производился отдельно для каждой статьи консолидированной финансовой отчетности, включенной в объем аудита, и зависел в том числе от таких факторов как: уровень аудиторских доказательств, полученных от аудита значительных компонентов, и уровень концентрации остатков по счетам и видам операций в структуре Группы.

В целом аудиторские процедуры, выполненные нами на уровне значительных и прочих компонентов Группы, и включавшие в том числе детальное тестирование и тестирование средств контроля на выборочной основе, обеспечили достаточное покрытие в отношении отдельных показателей консолидированной финансовой отчетности.

По результатам процедур, проведенных нами на выборочной основе на уровне компонентов Группы, аналитических процедур на уровне Группы, а также процедур в отношении процесса подготовки консолидированной финансовой отчетности нами были получены достаточные надлежащие аудиторские доказательства для формирования нашего мнения в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет Общества за 2019 год и Ежеквартальный отчет эмитента за первый квартал 2020 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом Общества за 2019 год и Ежеквартальным отчетом эмитента за первый квартал 2020 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать

Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с 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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность 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 Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;



- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость 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 консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно 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, – Юрий Юрьевич Муравлев.

А.Ю. Муравлев

31 марта 2020 г.
Москва, Российская Федерация



Ю.Ю. Муравлев, руководитель задания, квалификационный аттестат № 01-000055,
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: Акционерное общество Холдинговая компания «Новотранс»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 12 декабря 2006 года, и присвоен государственный регистрационный номер 1064205128745

Идентификационный номер налогоплательщика: 4205119220

670000, Российская Федерация, Республика Бурятия, г. Улан-Удэ, ул. Борсоева, дом №15Б, помещение 27

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

	Прим.	2019	2018
Выручка	8	40 295	36 874
Себестоимость	9	(23 816)	(22 769)
Валовая прибыль		16 479	14 106
Административные расходы	10	(1 811)	(1 054)
Прочие операционные доходы, нетто	11	617	254
Финансовые расходы	13	(2 500)	(3 323)
Финансовые доходы	13	104	151
Прибыль до налогообложения		12 889	10 134
Расход по налогу на прибыль	14	(1 846)	(1 921)
Прибыль за год		11 043	8 213
приходящаяся на:			
собственников Компании		11 060	8 213
неконтролирующую долю участия	28	(17)	-
		11 043	8 213
Прочий совокупный доход / (убыток):			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Эффект от пересчета показателей иностранных дочерних компаний в валюту представления отчетности		(2)	(33)
<i>Статьи, которые не подлежат переклассификации в состав прибыли или убытка:</i>			
Результат переоценки основных средств и активов в форме права пользования, за вычетом налогового эффекта	15, 16	18 119	-
Прочий совокупный доход / (убыток) за год		18 117	(33)
Итого совокупный доход за год		29 160	8 180
приходящийся на:			
собственников Компании		29 177	8 180
неконтролирующую долю участия	28	(17)	-
Базовая и разведенная прибыль на акцию, тыс.руб.	22	130	95

	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	15	28 520	27 687
Активы в форме права пользования	16	29 672	-
Нематериальные активы		124	6
Долгосрочные займы выданные	17	651	-
Отложенные налоговые активы	18	721	76
Итого внеоборотные активы		59 688	27 769
Оборотные активы			
Запасы	19	1 311	310
Займы выданные	17,30	564	199
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	6 303	6 293
Налог на прибыль к возмещению		146	302
Денежные средства и их эквиваленты	21	26	156
Итого оборотные активы		8 350	7 260
Итого активы		68 038	35 029
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	22	1	1
Добавочный капитал	1	871	-
Резерв накопленных курсовых разниц		(57)	(55)
Резерв по переоценке	15,16	18 119	-
Выкупленные собственные акции	22	-	(1 000)
Нераспределенная прибыль		15 752	6 001
Капитал, принадлежащий собственнику Компании		34 686	4 947
Неконтролирующая доля участия	28	565	-
Итого капитал		35 251	4 947
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	23	8 040	18 564
Долгосрочные обязательства по аренде	24	9 646	-
Отложенные налоговые обязательства	18	4 785	1
Итого долгосрочные обязательства		22 471	18 565
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	23	2 370	4 936
Краткосрочные обязательства по аренде	24	1 884	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	6 059	6 232
Налог на прибыль к уплате		3	349
Итого краткосрочные обязательства		10 316	11 517
Итого обязательства		32 787	30 082
Итого капитал и обязательства		68 038	35 029

Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв накопленных курсовых разниц	Резерв по переоценке, за минусом налога	Выкупленные собственные акции	Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	Итого собственный капитал	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
Остаток на 1 января 2018 года	1	-	(22)	-	-	(5 600)	(5 621)	-	(5 621)
Прибыль за год	-	-	-	-	-	8 213	8 213	-	8 213
Прочий совокупный убыток									
Эффект от пересчета показателей иностранных дочерних компаний в валюту представления	-	-	(33)	-	-	-	(33)	-	(33)
Итого совокупный доход / (убыток)	-	-	(33)	-	-	8 213	8 180	-	8 180
Операции с акционерами									
Перенайм по лизингу	-	-	-	-	-	(86)	(86)	-	(86)
Прощение долга	-	-	-	-	-	4 600	4 600	-	4 600
Выкупленные собственные акции	-	-	-	-	(1 000)	-	(1 000)	-	(1 000)
Дивиденды	-	-	-	-	-	(1 150)	(1 150)	-	(1 150)
Изменение в составе Группы	-	-	-	-	-	24	24	-	24
Остаток на 31 декабря 2018 года	1	-	(55)	-	(1 000)	6 001	4 947	-	4 947
Прибыль за год	-	-	-	-	-	11 060	11 060	(17)	11 043
Прочий совокупный доход / (убыток)									
Эффект от пересчета показателей иностранных дочерних компаний в валюту представления отчетности	-	-	(2)	-	-	-	(2)	-	(2)
Результат переоценки основных средств и активов в форме права пользования, за вычетом налогового эффекта	15,16	-	-	18 119	-	-	18 119	-	18 119
Итого совокупный доход / (убыток)	-	-	(2)	18 119	-	11 060	29 177	(17)	29 160
Операции с акционерами									
Изменения в составе Группы	1	-	871	-	-	-	871	582	1 453
Продажа собственных акций	22	-	-	-	1 000	-	1 000	-	1 000
Дивиденды	-	-	-	-	-	(1 170)	(1 170)	-	(1 170)
Убыток при первоначальном признании займов по ставкам ниже рыночных	17	-	-	-	-	(161)	(161)	-	(161)
Вклад в имущество, полученный от акционера	-	-	-	-	-	22	22	-	22
Остаток на 31 декабря 2019 года	1	871	(57)	18 119	-	15 752	34 686	565	35 251

	Прим.	2019	2018
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		12 889	10 134
<i>С корректировкой на:</i>			
Износ и амортизацию	9,10	2 376	2 172
Финансовые расходы	13	2 500	3 323
Финансовые доходы	13	(104)	(151)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	11	8	20
Восстановление резерва по списанию запасов до чистой цены продажи		(9)	(7)
Списание дебиторской и кредиторской задолженности, нетто	11	16	(1)
Результат от реализации товарно-материальных ценностей	11	(275)	-
Результат от выбытия основных средств	11	(189)	(52)
Излишки по результатам инвентаризации запасов	11	(55)	(20)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		17 157	15 418
Изменения в оборотном капитале			
Уменьшение / (Увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		1 677	(1 460)
Увеличение запасов		(6)	(100)
(Уменьшение) / Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(2 834)	1 598
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		15 994	15 456
Налог на прибыль уплаченный		(906)	(1 653)
Денежные средства от операционной деятельности		15 088	13 803
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от выбытия основных средств		448	10
Поступления от выбытия дочерних организаций, за вычетом выбывших в их составе денежных средств		-	(23)
Поступление денежных средств в составе компаний в результате слияния	1	248	-
Приобретение дочерних компаний, за вычетом денежных средств в приобретенных компаниях	1	(1 418)	-
Проценты полученные		22	39
Предоставление займов		(1 254)	(789)
Возврат займов		120	629
Приобретение основных средств и активов в форме права пользования		(8 203)	(1 547)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(10 037)	(1 681)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Получение кредитов и займов		28 154	14 675
Погашение кредитов и займов		(20 590)	(15 206)
Погашение обязательств по аренде (2018: по финансовому лизингу)		(4 203)	(8 143)
Досрочное погашение обязательств по аренде (2018: финансовый лизинг)		(6 528)	(14 162)
Поступления от продажи в обратную аренду (2018: финансовый лизинг)		905	14 919
Проценты уплаченные		(2 289)	(2 542)
Дивиденды выплаченные		(1 154)	(1 150)
Продажа собственных акций		1 004	-
Выкуп собственных акций		(500)	(500)
Вклад в имущество, полученный от акционера	22	22	-
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(5 179)	(12 109)
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(128)	13
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		156	204
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(2)	(61)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	21	26	156

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., для АО ХК «Новотранс» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа»).

Компания была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания является акционерным обществом и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года конечным контролирующим владельцем и основным бенефициаром Группы являлся Константин Анатольевич Гончаров, генеральный директор Компании.

Группа включает следующие дочерние предприятия Компании:

Компания	Страна регистрации	Эффективная доля владения	
		31 декабря 2019	31 декабря 2018
ООО «Вагоноремонтное предприятие «Новотранс»	Россия	100%	100%
ООО «Новотранс-Украина»	Украина	100%	100%
ООО «Грузовая компания «Новотранс»	Россия	96%	100%
ООО «Каширский вагоноремонтный завод «Новотранс»	Россия	96%	100%
ООО «Стивидорная компания «Новотранс»	Россия	96%	-
ООО «Новотранс Актив»	Россия	96%	-
ООО «Новотранс-Кузбасс Сервис»	Россия	92%	-
ООО «Универсальный торговый терминал «Усть-Луга»	Россия	92%	-
ООО «Бийское вагоноремонтное предприятие «Новотранс»	Россия	92%	-
ООО «Кузбасское вагоноремонтное предприятие «Новотранс»	Россия	92%	-
ООО «Балтийский вагоноремонтный завод «Новотранс»	Россия	92%	-
ООО «Ремонтная компания «Новотранс»	Россия	92%	-
ООО «Новотранс Строй-Пласт»	Россия	92%	-
АО «Компания Усть-Луга»	Россия	72%	-
АО «Балттелекомпорт»	Россия	72%	-
ООО «Усть-Лужский сервисный комплекс»	Россия	72%	-
АО «Усть-Лужский индустриальный парк»	Россия	72%	-
ООО «Усть-Лужский терминальный комплекс»	Россия	72%	-
ООО «Усть-Лужский индустриальный комплекс»	Россия	72%	-

В мае 2019 года Компания приобрела долю в уставном капитале Общества с ограниченной ответственностью «Глобал-Сервис» размером 100% за 30 млн. руб. Активы и обязательства ООО «Глобал-Сервис» не являются существенными. В сентябре 2019 года ООО «Глобал-Сервис» было переименовано в ООО «Стивидорная компания «Новотранс».

В сентябре 2019 года Компания продала Гончаровой А.Р. 4% доли в уставном капитале компании ООО «Грузовая компания «Новотранс» и 4% доли в уставном капитале ООО «Каширский вагоноремонтный завод «Новотранс».

Приобретение ООО «Новотранс Актив» и его дочерних компаний

В мае 2019 года Компания заключила договор о внесении вклада в имущество с Гончаровым К. А. В соответствии с условиями договора, Гончаров К.А. передал в качестве безвозмездного вклада в имущество Компании долю размером 96% в уставном капитале ООО «Новотранс Актив», которому принадлежат контролирующие доли владения в компаниях: ООО «Кузбасское вагоноремонтное предприятие «Новотранс», ООО «Бийское вагоноремонтное предприятие «Новотранс», ООО «Ремонтная компания «Новотранс», ООО «Новотранс Строй-Пласт», ООО «Новотранс-Кузбасс Сервис», ООО «Балтийский вагоноремонтный завод «Новотранс», ООО «Универсальный торговый терминал «Усть-Луга». По состоянию на 31 декабря 2019 года остальная доля владения в ООО «Новотранс Актив» и его дочерних предприятиях принадлежит напрямую Гончарову К. А. и его супруге, Гончаровой А.Р.

Данные операции были отражены в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с учетной политикой по отражению операций по приобретению дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем (Примечание 3). В результате данной операции в консолидированном отчете об изменениях в капитале отражен добавочный капитал в сумме 871 млн. руб.

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах:

	Балансовая стоимость (предшественника)
Денежные средства и их эквиваленты	248
Основные средства (Примечание 15)	1 528
Запасы	656
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 755
Прочие активы	19
Кредиты и займы	(427)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 872)
Прочие обязательства	(36)
Чистые активы	871

Приобретение АО «Компания Усть-Луга» и его дочерних компаний

В июле 2019 года Группа приобрела 72% долю владения в АО «Компания Усть-Луга», ведущего строительную деятельность в Ленинградской области. Стоимость приобретения составила 1 500 млн. руб.

АО «Компания Усть-Луга» имеет 100% долю владения в следующих компаниях: АО «Балттелекомпорт», ООО «Усть-Лужский сервисный комплекс», АО «Усть-Лужский индустриальный парк», ООО «Усть-Лужский терминальный комплекс», ООО «Усть-Лужский индустриальный комплекс».

При отражении данного приобретения в консолидированной финансовой отчетности Группа провела «тест на концентрацию» (см. Примечание 5), в ходе которого было выявлено, что практически вся справедливая стоимость валовых приобретенных активов сконцентрирована в одном идентифицируемом активе или группе аналогичных идентифицируемых активов, состоящих из активов в форме права пользования земельными участками, объектов незавершенного строительства на данных участках и авансов, выданных для строительства данных объектов. Применение «теста на концентрацию» позволило не проводить дальнейшую оценку и установить, что совокупность видов деятельности и активов не является бизнесом. Стоимость идентифицируемых активы и принятых обязательств были определена с помощью методов, раскрытых в Примечании 3.

Детальная информация о стоимости признанных активов и обязательств на дату приобретения представлена в таблице ниже:

	Стоимость активов и обязательств
Активы в форме права пользования и Основные средства (в том числе авансы на строительство) (Примечания 15,16)	2 049
Денежные средства и их эквиваленты	82
Прочие активы	286
Прочие обязательства	(330)
Чистые активы	2 087
За вычетом чистых активов, приходящихся на держателей неконтрольных долей участия	(582)

Основная деятельность. Основными видами деятельности Группы являются организация перевозки грузов по железной дороге, оперирование подвижного железнодорожного состава и оказание услуг по ремонту вагонов. В 2019 году Группа приступила к реализации инвестиционного проекта по строительству в порту Усть-Луга универсального терминала LugaPort. Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, хотя железнодорожные вагоны фрахтуются и для зарубежных маршрутов.

Большая часть железнодорожной сети и соответствующей инфраструктуры в Российской Федерации принадлежит ОАО «Российские железные дороги» (ОАО «РЖД»), компании, контролируемой государством. ОАО «РЖД» взимает плату по регулируемым государством тарифам за использование инфраструктуры и предоставление некоторых услуг. Операции Группы могут быть подвержены влиянию при изменении положений, регулирующих использование инфраструктурных активов, находящихся в пользовании ОАО «РЖД».

Юридический адрес Компании: 670000, Республика Бурятия, г. Улан-Удэ, ул. Борсоева, 19Б, пом. 27.

2 Экономическая среда, в которой Группа 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 29). В 2019 году российская экономика в целом оставалась стабильной: по оценке Минэкономразвития рост экономики РФ составил 1,4%. Несмотря на повышение НДС, в 2019 году наблюдались одни из самых низких значений инфляции в РФ за последние несколько лет, что дало Центральному Банку возможность для ускоренного снижения ключевой ставки.

Тем не менее, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Кроме того, распространение в мире нового коронавируса (Covid-19) в начале 2020 года может оказать существенное влияние на экономику ряда государств, включая Российскую Федерацию (Примечание 31). Такая экономическая среда может оказать значительное влияние на деятельность отрасли в целом.

Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и переоценки подвижного состава, отраженного в составе основных средств и активов в форме права пользования, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы.

Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности, см. Примечание 4, в котором изложена информация о неопределенностях, относящихся к событиям и условиям, которые могут вызывать значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность.

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

Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утраты контроля.

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

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

Гудвилл определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной организации из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенную организацию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной организации и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной организации, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную организацию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между организациями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы. В случае необходимости суммы, отраженные в отчетности дочерних организаций, были скорректированы для приведения их в соответствие с учетной политикой Группы.

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

Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем. Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу оценки организации-предшественника. Активы и обязательства дочерней организации, передаваемой между сторонами, находящимися под общим контролем, отражены по балансовой стоимости, установленной организацией-предшественником. Организация-предшественник считается отчитывающейся организацией наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация дочерней организации, подготовленная в соответствии с МСФО. Разница между балансовой стоимостью чистых активов приобретенной дочерней организации и возмещением, переданным за приобретение, отражается в консолидированной финансовой отчетности в составе капитала.

Определение стоимости признанных активов и обязательств при классификации приобретения дочерних организаций в качестве актива. При приобретении дочерних организаций Группа может проводить «тест на концентрацию», в ходе которого проверяется, была ли справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе или группе аналогичных активов.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

При учете приобретения актива стоимость сделки распределяется на отдельные идентифицируемые активы и принятые обязательства на основании их справедливой стоимости на дату приобретения, без признания гудвила. При этом идентифицируемые активы или обязательства, первоначально признаваемые по стоимости, отличной от первоначальной, признаются по стоимости, определяемой соответствующим стандартом. Из стоимости сделки исключается стоимость активов и обязательств, признанных в стоимости, отличной от первоначальной, и остаток распределяется между оставшимися идентифицируемыми активами и принятыми обязательствами на основе их относительной справедливой стоимости на дату приобретения.

Выбытие дочерних организаций. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в организации переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав прибыли или убытка.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерних организаций (кроме ООО «Новотранс-Украина») и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Функциональной валютой ООО «Новотранс-Украина» является украинская гривна. Активы Группы на Украине являются незначительными, выручка Группы от продаж, приходящаяся на Украину отсутствует. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах рублей, кроме сумм в расчете базовой прибыли на акцию, которые указаны в тысячах рублей, если не указано иное.

Операции и расчеты. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год как финансовые доходы или расходы. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости. Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам и займам, а также денежным средствам и эквивалентам денежных средств, представлены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе составе финансовых доходов и расходов. Все прочие прибыли и убытки от курсовой разницы представляются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе статьи «Прочие прибыли / (убытки), нетто».

Финансовые результаты и балансовые показатели каждой организации Группы (функциональная валюта которых не является валютой гиперинфляционной экономики) переводится в валюту представления следующим образом:

- (i) активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу закрытия на конец соответствующего отчетного периода;
- (ii) доходы и расходы переводятся по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- (iii) компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу; и
- (iv) все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

На 31 декабря 2019 года официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 61,91 рублей за 1 доллар США (на 31 декабря 2018 года: 69,47 рублей за 1 доллар США). Обменный курс, использованный для переоценки доходов и расходов в иностранной валюте в 2019 году, составлял 64,74 рублей за 1 доллар США являлся средним обменным курсом для соответствующего отчетного года (2018 год: 62,93 рублей за 1 доллар США).

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо), за исключением класса основных средств – «Подвижной состав и составные части», которые учитываются по переоцененной стоимости, начиная с 31 декабря 2019 года. Информация об изменении учетной политики в отношении модели учета по классу основных средств «Подвижной состав и составные части» приведена в Примечании 3 в разделе «Изменения в учетной политике».

Первоначальная стоимость основных средств на 1 января 2006 года, дату первого применения МСФО, была определена исходя из их справедливой стоимости на эту дату. В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве основных средств.

Подвижной состав и составные части подлежат переоценке, проводимой достаточно регулярно для того, чтобы их балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода и увеличивает прирост стоимости от переоценки в составе капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на прочий совокупный доход и уменьшает ранее признанный прирост стоимости от переоценки в составе капитала; снижение стоимости сверх этой суммы отражается в прибыли или убытке за год. Сумма резерва по переоценке основных средств в составе капитала относится непосредственно на нераспределенную прибыль при списании или выбытии актива. Балансовая стоимость подвижного состава и составных частей корректируется до их переоцененной стоимости путем вычитания накопленной амортизации из валовой балансовой стоимости подвижного состава и составных частей.

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

Группа применяет компонентный учет основных средств с целью выделения затрат, представляющих собой стоимость физических элементов (колесных пар) объекта, требующих регулярной замены в течение срока полезного использования объекта и имеющих срок службы, отличный от срока службы объекта основного средства (подвижного состава).

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, 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 стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год.

Амортизация. В отношении земельных участков амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной или переоцененной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (лет)
Здания и сооружения	10-30
Транспортные средства	5-10
Подвижной состав	20-32
Колесные пары	5
Офисное оборудование и хозяйственные принадлежности	5-10
Капитализированные затраты на улучшение арендованных объектов	В течение срока их полезного использования или срока аренды, если он более короткий

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Ликвидационная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Активы в форме права пользования. Группа арендует объекты подвижного состава и земельные участки. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Однако по договорам аренды недвижимости, в которых Группа выступает в качестве арендатора, она приняла решение не выделять компоненты аренды и компоненты, не являющиеся арендой, а отразить их в качестве одного компонента аренды.

Активы в форме права пользования отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо), за исключением класса активов в форме права пользования – "Подвижной состав и составные части", которые учитываются по переоцененной стоимости, начиная с 31 декабря 2019 года. Информация об изменении учетной политики в отношении модели учета активов в форме права пользования по классу «Подвижной состав и составные части» приведена ниже в Примечании 3 в разделе «Изменения в учетной политике».

Активы в форме права пользования по классу «Подвижной состав и составные части» подлежат переоценке, проводимой достаточно регулярно для того, чтобы их балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода и увеличивает прирост стоимости от переоценки в составе капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на прочий совокупный доход и уменьшает ранее признанный прирост стоимости от переоценки в составе капитала; снижение стоимости сверх этой суммы отражается в прибыли или убытке за год. Сумма резерва по переоценке в составе капитала относится непосредственно на нераспределенную прибыль при списании или выбытии актива.

Балансовая стоимость активов в форме права пользования по классу «Подвижной состав и составные части» корректируется до их переоцененной стоимости путем вычитания накопленной амортизации из валовой балансовой стоимости подвижного состава и составных частей.

Признанные активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение срока, наименьшего из предполагаемого срока полезного использования и срока аренды.

Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на выкуп, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

	<u>Срок полезного использования (лет)</u>
Подвижной состав	20-32
Колесные пары	<u>5</u>

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Для определения справедливой стоимости займов, полученных от связанных сторон, и займов, выданных связанным сторонам, не обращающихся на активном рынке, Группа использует такие модели оценки, как модель дисконтированных денежных потоков. Существует вероятность возникновения различий между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при первоначальном признании при помощи модели оценки. Возникающие разницы признаются в составе прибыли или убытка.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов. В Примечании 4 приводятся важнейшие суждения, использованные Группой при определении бизнес-моделей для своих финансовых активов.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) 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 (i), ни пункт (ii), 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 Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов. В Примечании 4 приводятся важнейшие суждения, использованные Группой при определении бизнес-моделей для своих финансовых активов.

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, Группа 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 Группа 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 классифици-

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

руется 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. Группа 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 Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа 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 консолидированном отчете о финансовом положении с вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном 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. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода по статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

Группа 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 Группа 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 Группа 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.

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

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Модификация финансовых активов. Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа 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 (например, участие в прибыли или доход на капитал), 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.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа 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. Группа 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, Группа 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. Группа 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: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

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 Группой 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.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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. Группа 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 состав прибыли или убытка. 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.

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном 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 их эквиваленты. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

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 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 первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по кредитам и займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже. Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям.

Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Обязательства по аренде. Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи);
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- сумм, ожидаемых к выплате Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды подвижного состава Группы. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Группа использует в своей деятельности. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды.

Группа подвержена риску возможного увеличения переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, которое не отражается в арендном обязательстве, пока не вступит в силу. Когда изменения арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, вступают в силу, проводится переоценка обязательства по аренде с корректировкой стоимости актива в форме права пользования.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Группа не признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде для краткосрочных договоров аренды, срок по которым не превышает 12 месяцев, и для арендуемых активов с низкой стоимостью.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Различные организации Группы применяют разные налоговые ставки в зависимости от юрисдикции, в которой зарегистрированы организации.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерс-

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

ких оценок, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов. Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении 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, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды. 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. Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы 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 Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату отгрузки (передачи) товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС к возмещению раскрывается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой возможной цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средней стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, расходы на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей) и не включает расходы по заемным средствам. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Предоплата. Предоплата отражается в консолидированной 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 Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. 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. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

Выкупленные собственные акции. В случае приобретения Компанией или ее дочерними организациями акций Компании, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, относимого на собственников Компании до момента повторного выпуска, реализации или погашения этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на собственников Компании.

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 к выпуску, раскрывается в примечании о событиях после окончания отчетного периода.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа 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 в денежном выражении 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 финансовые 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 Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость.

Группа организует и отслеживает перевозку грузов заказчиков по территории Российской Федерации, а также до пунктов назначения за рубежом, используя железнодорожные сети и соответствующую инфраструктуру ОАО «РЖД» – компании, контролируемой государством.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Выручка признается в момент оказания услуг по заключенным контрактам, когда цена является фиксированной или определяемой и получение возмещения является достаточно вероятным.

Выручка от услуг, относящихся к перевозке грузов, признается в консолидированном отчете о совокупном доходе пропорционально степени завершенности операции на отчетную дату. Степень завершенности оценивается как отношение количества дней, истекших на отчетную дату, к полному количеству дней фрахта.

Дебиторская задолженность признается, когда Компания имеет право на возмещение, которое является безусловным, и наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени. Обязательства по договорам представлены авансами от покупателей и отражены в строке «Торговая и прочая кредиторская задолженность» консолидированного отчета о финансовом положении.

Группа осуществляет два вида услуг по перевозке грузов:

- Группа заключает с заказчиком договор на оказание услуг по перевозке грузов, оговаривая стоимость услуг, предоставляемых заказчику, условия платежей, несет кредитный риск и контролирует движение денежных средств и платежей, за исключением тарифа ОАО «РЖД», который заказчик оплачивает ОАО «РЖД» напрямую.
- Группа заключает с заказчиком договор на оказание услуг по перевозке грузов, оговаривая стоимость услуг, предоставляемых заказчику, условия платежей, несет кредитный риск и контролирует движение денежных средств и платежей. Затраты по тарифу ОАО «РЖД» несет Группа.

Группа также предоставляет железнодорожные вагоны в аренду на повременной основе другим сторонам. Выручка от аренды вагонов признается в консолидированном отчете о совокупном доходе равномерно в течение срока аренды.

Группа предоставляет услуги по ремонту подвижного состава. Выручка от предоставления услуг по ремонту подвижного состава признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги.

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

Финансовые доходы и расходы. Финансовые доходы и расходы включают проценты по финансовым вложениям, прибыль в виде дивидендов, а также прибыли и убытки по курсовым разницам. Процентный доход отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере начисления с учетом эффективной ставки доходности актива. Доход по дивидендам признается на дату возникновения у Группы права на получение выплаты.

Финансовые расходы включают процентные расходы по кредитам и займам, амортизацию дисконта по резервам, убытки по курсовым разницам и убытки от обесценения финансовых активов, кроме торговой и прочей дебиторской задолженности. Все расходы, понесенные в связи с привлечением заемных средств, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе с учетом эффективной процентной ставки, за исключением расходов, относящихся к определенным активам, где подобные расходы включаются в стоимость актива.

Вознаграждения работникам. 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 здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны работниками Группы. Группа 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.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике. В течение 2019 года Группа изменила модель учета основных средств и активов в форме права пользования по классу «Подвижной состав и составные части», которые ранее учитывались по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Начиная с 31 декабря 2019 года основные средства и активы в форме права пользования по классу «Подвижной состав и составные части» учитываются по переоцененной стоимости. Группа полагает, что такое изменение обеспечивает более надежную, уместную и достоверную для пользователей отчетности информацию.

Изменение учетной политики было применено перспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика», без корректировки сравнительных показателей, с применением модели переоценки, предусмотренной МСФО (IAS) 16 «Основные средства» для объектов основных средств и активов в форме права пользования.

В результате проведенной переоценки основных средств и активов в форме права пользования по классу «Подвижной состав и составные части» по состоянию на 31 декабря 2019 года увеличилась стоимость основных средств на 7 919 млн. руб., увеличилась стоимость активов в форме права пользования на 13 859 млн. руб. Эффект от переоценки был отражен в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе резерва по переоценке за минусом налогового эффекта.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния ситуации на финансовых рынках на операции Группы. Несмотря на то, что по состоянию на 31 декабря 2019 года краткосрочные обязательства превысили оборотные активы Группы на 1 966 млн. руб., в применении данного допущения руководство основывалось на том, что в соответствии с утвержденным бюджетом, в 2020 году Группой ожидается операционный денежный поток, достаточный для своевременного погашения всех текущих обязательств.

Признание отложенного налогового актива. Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 29).

Отложенный налог на нераспределенную прибыль дочерних организаций после приобретения. Отложенный налог начисляется на нераспределенную прибыль после приобретения и другие изменения в резервах после приобретения дочерних организаций, за исключением случая, когда Группа контролирует дивидендную политику дочерних организаций и есть вероятность того, что разница не покроеется дивидендами или другим способом в будущем.

4. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 30.

Оценка денежных средств на соответствие определению исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов (SPPI). Для определения соответствия денежных потоков от финансового актива определению исключительно выплат основной суммы долга и процентов необходимо применение суждения. Элемент временной стоимости денег может быть модифицирован, например, если договорная процентная ставка периодически пересматривается, но частота пересмотра не соответствует сроку действия процентной ставки по долговому инструменту. Эффект от модификации временной стоимости денег оценивался путем сравнения денежных потоков по соответствующему инструменту с базовым долговым инструментом, денежные средства по которому соответствуют определению исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов за каждый период и в совокупности за весь срок действия инструмента. Оценка была выполнена для всех обоснованно возможных сценариев, включая обоснованно возможные финансовые стресс-сценарии, которые могут реализоваться на финансовых рынках. Группа применила порог 5%, чтобы определить, является ли отклонение от эталонных инструментов значительным отклонением. Если денежные потоки в сценарии значительно отличаются от эталонных, то денежные потоки по оцениваемому инструменту не соответствуют критерию исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов и инструмент отражается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезного использования основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ основных средств, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ основных средств, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ основных средств с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизация за год должна была бы увеличиться/ уменьшиться на 248 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. (2018 г.: увеличиться/уменьшиться на 217 млн. руб.).

Амортизация активов в форме права пользования. При определении срока аренды руководство учитывает все факты и обстоятельства, создающие экономические стимулы для исполнения опциона на продление договора или неисполнения опциона на прекращение договора аренды. Опционы на продление (или периоды времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение договоров) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен).

Возможности продления и прекращения. Возможности продления и прекращения договоров предусмотрены в ряде договоров аренды подвижного состава. Они используются с целью максимизации операционной гибкости в части управления активами, используемыми в деятельности Группы. Большая часть условий в отношении возможности продления и прекращения договоров может быть использована только Группой, а не соответствующим арендодателем.

Определение срока аренды в контрактах с возможностью продления. Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды,

4. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

если имеется достаточная уверенность в том, что Группа не исполнит этот опцион. Группа применяет суждение при оценке того, достаточно ли разумно использовать опцион на продление, учитывает все уместные факты и обстоятельства, которые приводят к возникновению у Группы экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды или неисполнения опциона на прекращение аренды.

Классификация приобретения дочерних организаций как приобретения бизнеса или актива. В июле 2019 года Группа приобрела контрольную долю владения в АО «Компания Усть-Луга» (72%). При анализе приобретенных активов АО «Компания Усть-Луга» Группа провела «тест на концентрацию». В рамках теста на концентрацию руководство Группы применило суждение относительно аналогичности активов и пришло к выводу, что права пользования, основные средства и авансы под строительство основных средств являются группой аналогичных активов.

Справедливая стоимость приобретенных активов и принятых обязательств была определена независимым оценщиком ООО «КГ Лаир» с использованием сравнительного метода для определения стоимости права пользования земельными участками и затратного метода для всех прочих приобретенных активов и принятых обязательств.

Справедливая стоимость прав пользования земельными участками определялась путем сравнения оцениваемых объектов с рыночными ценами объектов – аналогов. Для выполнения расчетов используются типичные для объекта - аналога сложившиеся на рынке оцениваемого объекта показатели арендной платы за единицу площади. По оценке руководства Группы, активность на рынке достаточна для получения информации о сопоставимых ценах для аналогичных объектов собственности при определении справедливой стоимости прав пользования земельными участками.

Руководство проанализировало допущения оценщиков, которые были использованы для оценки. В основу оценки справедливой стоимости прав пользования земельными участками положены основные допущения в отношении: типа земельного участка, коммерческих условий сделок (скидка на торг к ценам предложения объектов – аналогов), корректировки на имущественные права. Справедливая стоимость объектов незавершенного строительства на арендуемых земельных участках была определена путем суммирования затрат на создание этих объектов и вычитания их физического износа и иного устаревания.

Оценка справедливой стоимости основных средств и активов в форме права пользования по классу «Подвижной состав и составные части». Подвижной состав и составные части отражаются на конец отчетного периода по справедливой стоимости, определенной на основе отчета об оценке, подготовленного ООО «КГ Лаир».

Справедливая стоимость подвижного состава определялась путем сравнения оцениваемых объектов с рыночными ценами объектов – аналогов. По оценке руководства Группы, активность на рынке достаточна для получения информации о сопоставимых ценах для аналогичных объектов собственности при определении справедливой стоимости подвижного состава и составных частей Группы.

При подготовке отчета об оценке справедливой стоимости подвижного состава и составных частей Группы ООО «КГ Лаир» проводили определение сопоставимых цен продажи. Руководство проанализировало допущения оценщиков, которые были использованы для оценки.

В основу оценки справедливой стоимости положены основные допущения в отношении: коммерческих условий сделок (скидка на торг к ценам предложения объектов – аналогов) и определения физического износа.

Ниже представлена информация об основных допущениях и влиянии возможных изменений в этих допущениях на совокупную оценку (при условии, что все остальные переменные остаются без изменения):

- Коммерческие условия сделок – скидка при торге: величина снижения цены предложения в процессе торга при продаже железнодорожного транспорта, использовавшаяся при расчете справедливой стоимости, составила величину 7,5%. Если бы величина снижения цены повысилась или снизилась на 1 п.п., то справедливая стоимость подвижного состава и запасных частей составила бы на 492 млн. руб. меньше или на 485 млн. руб. больше.
- Общий срок службы вагона: средний общий срок службы вагона, использовавшийся при расчете физического износа объектов в рамках расчета их справедливой стоимости, составил 22 года. Если бы данный срок повысился или снизился на 1 год, то справедливая стоимость подвижного состава и запасных частей составила бы на 458 млн. руб. больше или на 533 млн. руб. меньше.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

В 2019 году Группа осуществила переход на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени.

В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривалось МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Переход на МСФО (IFRS) 16 осуществляется с применением «Упрощенного метода», в соответствии с которым корректировки сопоставимой информации в отчетности не отражаются.

	1 января 2019
Обязательство по аренде по состоянию на 1 января 2019 года	21 232
Текущая часть обязательства по аренде по состоянию на 1 января 2019 года	2 668
Долгосрочная часть обязательства по аренде по состоянию на 1 января 2019 года	18 564

Балансовая стоимость активов по договорам финансовой аренды была переклассифицирована из основных средств в активы в форме права пользования:

	31 декабря 2018	Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 16	1 января 2019
Основные средства	27 687	(23 335)	4 352
Активы в форме права пользования	-	23 335	23 335
Долгосрочные кредиты и займы	(18 564)	18 564	-
Долгосрочные обязательства по аренде	-	(18 564)	(18 564)
Краткосрочные кредиты и займы	(4 936)	2 668	(2 268)
Краткосрочные обязательства по аренде	-	(2 668)	(2 668)

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

- 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 (IFRS) 12 и МСФО (IFRS) 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 (IFRS) 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).

Группа приняла решение применить досрочно Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 года и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Обновленный

5. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

стандарт содержит руководство, позволяющее определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов). Эффект применения поправок раскрыт в Примечании 1.

6 Новые стандарты и интерпретации

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты станут обязательными для Группы с 1 января 2020 года, и не были приняты Группой досрочно.

- 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 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки - Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

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

7 Операционные сегменты

Для целей управления Группа разбита по подразделениям, определяемым спецификой оказываемых ими услуг, и имеет два операционных сегмента:

- Сегмент «Перевозка грузов», включает услуги по предоставлению железнодорожных вагонов для перевозки грузов по железной дороге;
- Сегмент «Ремонт подвижного состава», включает деятельность дочерних предприятий Компании, оказывающих услуги по ремонту вагонов.

Руководство осуществляет мониторинг результатов деятельности каждого из подразделений отдельно для принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе валовой прибыли сегмента, рассчитываемой на основании консолидированной финансовой отчетности.

Руководство не рассматривает активы и обязательства операционных сегментов, поэтому они не раскрываются в данной консолидированной финансовой отчетности.

7 Операционные сегменты (продолжение)

	2019			2018		
	Перевозка грузов	Ремонт подвижного состава	Прочее	Перевозка грузов	Ремонт подвижного состава	Прочее
Выручка	28 869	10 934	492	30 944	5 583	348
Железнодорожный тариф	(9 729)	-	-	(10 860)	-	-
Материальные затраты	(940)	(5 969)	-	(911)	(2 417)	-
Амортизация	(2 301)	(55)	-	(2 097)	(61)	-
Затраты на оплату труда	(441)	(1 492)	-	(402)	(842)	-
Ремонт и текущее обслуживание	(1 769)	-	-	(4 276)	-	-
Аренда	(482)	-	-	(398)	-	-
Транспортные услуги	(165)	(92)	-	(185)	(53)	-
Информационные услуги	(27)	(3)	-	(72)	(5)	-
Страхование имущества	(10)	-	-	(7)	-	-
Прочие	-	-	(341)	-	-	(183)
Административные расходы	(865)	(769)	(177)	(693)	(280)	(81)
Прочие операционные доходы, нетто	339	228	50	645	(365)	(26)
Финансовые расходы, нетто	(2 396)	-	-	(3 172)	-	-
Налог на прибыль	(1 569)	(277)	-	(1 836)	(85)	-
Прибыль по сегменту	8 514	2 505	24	6 679	1 476	58

8 Выручка

	2019	2018
Услуги, относящиеся к перевозке грузов	28 869	30 944
Услуги по ремонту подвижного состава	10 934	5 583
Прочая выручка	492	348
	40 295	36 875

Реализация по странам

	2019	2018
Россия	39 827	34 819
СНГ и Балтия	239	415
Прочие страны	229	1 641
	40 295	36 875

Информация о географических районах приведена на основании географического расположения заказчиков.

9 Себестоимость

	2019	2018
Железнодорожный тариф	9 729	10 860
Материальные затраты	6 909	3 328
Амортизация активов в форме права пользования, основных средств и нематериальных активов	2 356	2 158
Затраты на оплату труда	1 933	1 244
Ремонт и текущее обслуживание	1 769	4 276
Аренда	482	398
Транспортные услуги	257	238
Информационные услуги	30	77
Прочие	351	190
	23 816	22 769

10 Административные расходы

	2019	2018
Затраты на оплату труда	1 332	745
Аренда	111	114
Консультационные и информационные услуги	108	55
Материальные затраты	32	21
Командировочные и представительские расходы	22	17
Амортизация основных средств и нематериальных активов	20	14
Прочие	186	88
	1 811	1 054

11 Прочие операционные доходы / (расходы)

	2019	2018
Прибыль от реализации ТМЦ	275	-
Прибыль от выбытия основных средств	189	52
Штрафы к получению, нетто	164	371
Налоги, кроме налога на прибыль	(58)	(199)
Излишки по результатам инвентаризации запасов	55	20
Услуги кредитных организаций	(48)	(21)
Услуги по аренде	21	29
Списание дебиторской и кредиторской задолженности, нетто	(16)	1
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	(8)	(20)
Благотворительность	(7)	(4)
Прочие доходы, нетто	50	25
	617	254

12 Расходы на персонал

	2019	2018
Зарплата и краткосрочное вознаграждение персоналу	2 561	1 540
Отчисления в государственный пенсионный фонд	704	449
	3 265	1 989

13 Финансовые доходы и расходы

	2019	2018
Финансовые доходы		
Процентный доход	103	40
Положительные курсовые разницы	1	31
Доход при первоначальном признании займов, полученных по процентной ставке ниже рыночной	-	80
	104	151
Финансовые расходы		
Процентный расход и амортизация дисконта	(2 122)	(2 622)
Убыток от досрочного выкупа и реструктуризации по договорам аренды	(378)	(701)
	(2 500)	(3 323)

14 Налог на прибыль**(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2019	2018
Текущий налог	(926)	(1 158)
Отложенный налог	(920)	(763)
Расход по налогу на прибыль	(1 846)	(1 921)

(б) Сверка расхода по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

В 2019 и 2018 гг. Компания применяет льготную ставку по налогу на прибыль, уплачиваемому в бюджет Республики Бурятия, в размере 12,5%. Для остальных компаний Группы ставка налога на прибыль составляет 20%.

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

	2019	2018
Прибыль до налогообложения	12 889	10 134
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%:	(2 578)	(2 027)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу, нетто	(332)	(190)
Выбытие дочерних компаний	-	(8)
Восстановление отложенного налогового актива по убыткам прошлых лет	685	-
Влияние применения льготной ставки по налогу на прибыль	379	303
Влияние разницы между налоговыми ставками РФ и Украины	-	1
Расход по налогу на прибыль	(1 846)	(1 921)

15 Основные средства

	Земля и здания	Подвижной состав и составные части	Транспорт	Прочие	Капитальные вложения	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток на 31 декабря 2017 г.	3 419	39 563	57	1 017	30	44 086
Поступления	-	1 494	1	10	975	2 480
Выбытия	-	(322)	-	(38)	(1)	(361)
Выбытие дочерней компании	(4)	-	(14)	(19)	(1)	(38)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	3 415	40 735	44	970	1 003	46 167
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 16 (Примечание 5)	-	(38 487)	-	-	-	(38 487)
Остаток на 1 января 2019 г.	3 415	2 248	44	970	1 003	7 680
Переоценка	-	2 159	-	-	-	2 159
Поступления	151	699	81	100	5 939	6 970
Выбытия	(17)	(341)	(24)	(386)	(2)	(770)
Изменение в составе Группы (Примечание 1)	823	-	159	291	1 271	2 544
Выкуп активов в форме права пользования (Примечание 16)	-	12 070	-	-	-	12 070
Остаток на 31 декабря 2019 г.	4 372	16 835	260	975	8 211	30 653
Накопленная амортизация						
Остаток на 31 декабря 2017 г.	(982)	(14 800)	(56)	(831)	-	(16 669)
Начисленная амортизация	(149)	(1 953)	(3)	(61)	-	(2 166)
Выбытия	-	294	5	32	-	331
Выбытие дочерней компании	-	-	12	12	-	24
Остаток на 31 декабря 2018 г.	(1 131)	(16 459)	(42)	(848)	-	(18 480)
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 16 (Примечание 5)	-	15 152	-	-	-	15 152
Остаток на 1 января 2019 г.	(1 131)	(1 307)	(42)	(848)	-	(3 328)
Переоценка	-	5 760	-	-	-	5 760
Начисленная амортизация	(162)	(779)	(16)	(56)	-	(1 013)
Выбытия	6	120	24	342	-	492
Изменение в составе Группы (Примечание 1)	(93)	-	(43)	(114)	-	(250)
Выкуп активов в форме права пользования (Примечание 16)	-	(3 794)	-	-	-	(3 794)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	(1 380)	-	(77)	(676)	-	(2 133)
Остаточная стоимость						
Остаток на 31 декабря 2017 г.	2 437	24 763	1	186	30	27 417
Остаток на 31 декабря 2018 г.	2 284	24 276	2	122	1 003	27 687
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 16 (Примечание 5)	-	(23 335)	-	-	-	(23 335)
Остаток на 1 января 2019 г.	2 284	941	2	122	1 003	4 352
Остаток на 31 декабря 2019 г.	2 992	16 835	183	299	8 211	28 520

По состоянию на 31 декабря 2019 года основные средства с балансовой стоимостью 3 500 млн. руб. использованы в качестве залогового обеспечения по банковским кредитам (по состоянию на 31 декабря 2018 года основные средства в залоге отсутствовали).

Переоценка подвижного состава и составных частей до рыночной стоимости была проведена на 31 декабря 2019 года. Переоценка проводилась независимой фирмой оценщиков ООО «КГ Лаир», обладающих признанной и соответствующей квалификацией и опытом. Раскрытие основных допущений представлено в Примечании 5.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года была проведена оценка наличия индикаторов обесценения основных средств Группы. По мнению руководства Группы, данные индикаторы отсутствовали.

22 апреля 2019 года произведен выкуп 1 179 полувагонов, находящихся во владении Компании на основании договоров аренды, заключенных с ООО «ФинансБизнесГрупп».

15 Основные средства (продолжение)

30 сентября 2019 года произведен выкуп 980 люковых полувагонов, находящихся во владении Компании на основании договоров аренды, заключенных с ООО «Интергруп».

6 декабря 2019 года произведен выкуп 6 275 люковых полувагонов, находящихся во владении Компании на основании договоров аренды, заключенных с ООО «Интергруп», ООО «Голдлайн», ООО «Альфа Лизинг».

16 Активы в форме права пользования

	2019	
	Подвижной состав и составные части	Земля
Первоначальная стоимость		
Остаток на начало периода	38 487	-
Поступления	1 160	-
Изменение в составе Группы (Примечание 1)	-	1 283
Выкуп активов в форме права пользования (Примечание 15)	(12 070)	-
Переоценка активов в форме права пользования	823	-
Остаток на конец периода	28 400	1 283
Накопленная амортизация и износ		
Остаток на начало периода	(15 152)	-
Амортизация за период	(1 341)	(11)
Выкуп активов в форме права пользования (Примечание 15)	3 794	-
Переоценка активов в форме права пользования	12 699	-
Остаток на конец периода	-	(11)
Остаточная стоимость		
Остаток на начало периода (Примечание 5)	23 335	-
Остаток на конец периода	28 400	1 272

Переоценка подвижного состава и составных частей до рыночной стоимости была проведена на 31 декабря 2019 года. Переоценка проводилась независимой фирмой оценщиков ООО «КГ Лаир», обладающих признанной и соответствующей квалификацией и опытом. Раскрытие основных допущений представлено в Примечании 5.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года была проведена оценка наличия индикаторов обесценения активов в форме права пользования Группы. По мнению руководства Группы, данные индикаторы отсутствовали.

17 Долгосрочные займы выданные

В апреле 2019 года Компания заключила с Гончаровым К.А. договор о предоставлении ему займа в размере 1 004 млн. руб. по ставке 5,2% годовых. Окончательный срок погашения обязательств по договору – 31 декабря 2028 г. В консолидированном отчете об изменениях в капитале был отражен убыток при первоначальном признании указанного займа по ставке ниже рыночной в сумме 161 млн. руб., так как данная сделка являлась операцией с акционером Группы. По состоянию на 31 декабря 2019 г. долгосрочная часть задолженности по данному договору займа, с учетом начисленных процентов, составила 651 млн. руб., краткосрочная – 145 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость указанного займа соответствует его балансовой стоимости.

Детальная информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

18 Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и Украины приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль.

Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже.

18 Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

	31 декабря 2018	Признано в составе прибыли и убытка	Признано в прочем совокупном доходе	Приобретение дочерних компаний	31 декабря 2019
Активы в форме права пользования и обязательства по аренде (нетто)	(586)	(737)	(3 322)	(92)	(4 737)
Резервы	21	9	-	66	96
Запасы	22	(22)	-	-	-
Дебиторская задолженности	(67)	68	-	-	1
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	685	(238)	-	129	576
Итого отложенные налоговые активы/ (обязательства)	75	(920)	(3 322)	103	(4 064)
	31 декабря 2017	Признано в составе прибыли и убытка	Признано в прочем совокупном доходе	Выбытие дочерних компаний	31 декабря 2018
Активы в форме права пользования и обязательства по аренде (нетто)	(406)	(181)	-	1	(586)
Резервы	(17)	46	-	(8)	21
Запасы	10	13	-	(1)	22
Дебиторская задолженности	159	(226)	-	-	(67)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	1 099	(414)	-	-	685
Итого отложенные налоговые активы/ (обязательства)	845	(762)	-	(8)	75

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних организаций Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других организаций Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 218 млн. руб., связанных с инвестициями в дочерние предприятия, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не намеревается возмещать их в обозримом будущем.

19 Запасы

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Материалы	812	199
Сырье	428	116
Колесные пары и прочие запасы	71	4
Резерв по списанию запасов до чистой цены продажи	-	(9)
Итого	1 311	310

20 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Финансовые активы		
Торговая дебиторская задолженность	833	320
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	277	1 030
Прочая дебиторская задолженность	126	289
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	-	85
	1 236	1 724
Нефинансовые активы		
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	3 840	2 854
Авансы выданные	1 227	661
Авансы выданные связанным сторонам	-	1 054
	5 067	4 569
Итого	6 303	6 293

20 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности (Примечание 3).

В январе 2020 года на основании решений Инспекций Федеральной налоговой службы поступил подтвержденный налог на добавленную стоимость за 4 квартал 2019 года в размере 1 995 млн. руб. (Примечание 31).

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для торговой и прочей дебиторской задолженности согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков, произошедшие в период между началом и концом годового периода:

	2019		2018	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Остаток на 1 января	(71)	(27)	(75)	(268)
Начисление резерва	(2)	(6)	(10)	(10)
Средства, списанные в течение года вследствие прекращения признания финансовых активов	12	15	13	251
Изменения в составе Группы	(5)	(173)	1	-
Остаток на 31 декабря	(66)	(191)	(71)	(27)

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Ниже приводится анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по кредитному качеству:

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями		
Непросроченная и необесцененная часть	979	379
Просроченная, но необесцененная		
– до 30 дней	110	348
– от 1 до 6 месяцев	15	146
– от 6 до 12 месяцев	6	149
– свыше 1 года	-	328
	1 110	1 350
Прочая дебиторская задолженность		
Непросроченная и необесцененная часть	62	333
Просроченная, но необесцененная		
– до 30 дней	36	5
– от 1 до 6 месяцев	26	5
– от 6 до 12 месяцев	2	30
– свыше 1 года	-	1
	126	374

Непросроченная и необесцененная дебиторская задолженность относится к услугам, оказанным Группой крупнейшим российским компаниям, случаев неплатежеспособности которых не возникало.

21 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Денежные средства в банках, в рублях	23	88
Денежные средства в банках, в иностранной валюте	2	36
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	1	32
Итого	26	156

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. денежные средства и их эквиваленты Группы являются непросроченными и необесцененными.

Ниже представлен анализ кредитного качества денежных финансовых активов по данным международных рейтинговых агентств. Рейтинги условно приведены к классификации, применяемой агентством Standard and Poor's (или эквивалентные рейтинги агентств Fitch, Moody's и т.п.).

21 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

	31 декабря 2019		31 декабря 2018	
	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты
- рейтинг BBB-	8	-	-	-
- рейтинг BB+	17	1	2	-
- рейтинг от B+	-	-	97	19
- рейтинг B-	-	-	-	13
- без рейтинга	8	-	-	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	25	1	124	32

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов соответствует их балансовой стоимости.

22 Уставный капитал

Объявленный, выпущенный и оплаченный акционерный капитал Компании включает:

	Количество акций в обращении (шт.)	Уставный капитал	Выкупленные собственные акции
На 1 января 2018 года	90 000	1	-
Выкуп собственных акций	(18 000)	-	(1 000)
На 31 декабря 2018 года	72 000	1	(1 000)
Продажа собственных акций	18 000	-	1 000
На 31 декабря 2019 года	90 000	1	-

На 1 января 2019 года выкупленные собственные акции включали 18 000 обыкновенных акций Компании, принадлежавших ООО «Грузовая компания «Новотранс». В апреле 2019 года указанные собственные акции были проданы Гончарову К. А.

Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Прибыль на акцию

	2019	2018
Прибыль за год, приходящаяся на собственников Компании, млн.руб.	11 060	8 213
Средневзвешенное количество акций в обращении, шт.	85 104	86 452
Базовая и разведенная прибыль на акцию, тыс.руб.	130	95

23 Кредиты и займы

Данное примечание раскрывает информацию, касающуюся контрактных условий займов и кредитов, полученных Группой.

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Долгосрочные обязательства		
Облигационный заем, серии 001P-01	6 000	-
Обеспеченные банковские кредиты	1 805	-
Необеспеченные банковские кредиты	235	-
Обязательства по финансовому лизингу	-	18 564
	8 040	18 564
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные банковские кредиты	1 394	522
Необеспеченные займы у связанных сторон	-	82
Обеспеченные банковские кредиты	695	-
Обеспеченные займы у связанных сторон	-	32
Необеспеченные займы у нефинансовых организаций	216	1 614
Обязательства по финансовому лизингу	-	2 668
Начисленные проценты – связанные стороны, обеспеченные	-	9
Начисленные проценты – связанные стороны, необеспеченные	-	5
Начисленные проценты - облигационный заем, серии 001P-01	39	-
Начисленные проценты по займам	23	-
Начисленные проценты по кредитам	3	4
	2 370	4 936

23 Кредиты и займы (продолжение)

Условия по займам и кредитам по состоянию на отчетную дату следующие:

	31 декабря 2019		31 декабря 2018	
	Срок погашения	Текущая стоимость	Срок погашения	Текущая стоимость
Обеспеченные займы от связанных сторон				
- рубли, 12%	-	-	2019	41
Необеспеченные займы от связанных сторон				
- рубли, 7%-8,3%	-	-	2019	87
Обеспеченные банковские кредиты				
- рубли, эффективная ставка 8,2%	2022	2 500	-	-
Необеспеченные банковские кредиты				
- рубли, 8,55%-10%	2020-2021	1 632	2019	526
Необеспеченные займы от нефинансовых организаций				
- рубли, эффективная ставка 7%-14%	2020	240	2019	1 614
Облигационный заем, серии 001P-01				
- рубли, эффективная ставка 8,75%	2024	6 038	-	-
Обязательства по финансовому лизингу – фиксированная ставка				
- рубли, менее 13,0%	-	-	2019-2025	16 222
- рубли, 13,0-14,30%	-	-	2019-2025	3 314
- рубли, 15,37% - 27,90%	-	-	2019-2025	1 696
		10 410		23 500

По состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 года Группа не нарушала специальные условия (ковенанты) по кредитным договорам.

По состоянию на 31 декабря 2019 года кредиты в сумме 2 500 млн. руб. (31 декабря 2018 года: нет) обеспечены залогом вагонов с балансовой стоимостью 3 500 млн. руб. (Примечание 15).

Рублевые облигации серии 001P-01 со сроком обращения 5 лет. 4 декабря 2019 года Компания разместила неконвертируемые биржевые облигации на общую сумму 6 000 млн. руб. с номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая и сроком обращения пять лет. Ставка купонного дохода на пять лет составляет 8,75% годовых. Купонный доход выплачивается раз в квартал. Облигации серии 001P-01 будут предъявлены к погашению восемью равными долями один раз в квартал в течение четвертого и пятого годов обращения.

Справедливая стоимость кредитов и займов соответствует их балансовой стоимости.

24 Обязательство по аренде

	31 декабря 2019
Долгосрочные обязательства по аренде	9 646
Краткосрочные обязательства по аренде	1 884
	11 530

Обязательства по аренде подлежат уплате следующим образом:

	31 декабря 2019		
	Минимальный платеж итого	Проценты	Основной долг
Менее одного года	2 965	1 081	1 884
От одного до пяти лет	11 539	2 066	9 473
Более пяти лет	176	3	173
	14 680	3 150	11 530

Активы в форме права пользования фактически представляют обеспечение обязательств по аренде, поскольку в случае невыполнения обязательств арендатором права на арендованный актив переходят к арендодателю. Справедливая стоимость обязательств по аренде соответствует их балансовой стоимости.

25 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Финансовые обязательства:		
Торговая кредиторская задолженность	842	820
Торговая кредиторская задолженность связанных сторон	285	416
Прочая кредиторская задолженность	2 005	935
Прочая кредиторская задолженность связанных сторон	15	3
Обязательства по гарантийному ремонту	70	27
	3 217	2 201
Нефинансовые обязательства:		
Авансы от покупателей	2 273	3 377
Авансы от покупателей связанных сторон	34	19
Задолженность по налогам (кроме налога на прибыль)	265	501
Задолженность перед персоналом	270	134
	2 842	4 031
Итого	6 059	6 232

Группа предоставляет гарантии в отношении отремонтированных вагонов и платформ в течение периода не более 12 месяцев с даты ремонта.

По состоянию на 31 декабря 2019 года в составе прочей кредиторской задолженности отражена задолженность за приобретенные дочерние компании в сумме 1 000 млн. руб.

Справедливая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Информация об остатках по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 30.

26 Управление финансовыми рисками

В процессе своей деятельности Группа подвержена различным финансовым рискам: кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Общая политика Группы по управлению рисками учитывает непредсказуемость финансовых рынков и направлена на поиск возможностей минимизировать отрицательный эффект на финансовые результаты Группы. Группа не хеджирует влияние подобных рисков.

Кредитный риск. Кредитный риск заключается в том, что существует вероятность возникновения финансовых убытков вследствие невозможности со стороны должника исполнить свои обязательства по договору. Максимальная величина кредитного риска равна стоимости актива, который может быть утрачен. Кредитный риск распространяется на денежные средства и их эквиваленты, а также дебиторскую задолженность. Денежные средства Группы размещены в основном в крупных международных и российских банках с низким риском дефолта (см. Примечание 21).

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов, отражен в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении, и включает следующее:

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 20)		
- Торговая дебиторская задолженность	1 110	1 350
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	126	374
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 21)		
- Денежные средства на банковских счетах до востребования	25	124
- Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	1	32
Итого максимальный кредитный риск	1 262	1 880

Влияние возможного взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Мониторинг и контроль кредитного риска осуществляется финансовым отделом Компании и локально финансовым отделом каждого предприятия Группы. Группой не утверждена формальная кредитная политика, однако кредитоспособность каждого нового покупателя, не являющегося связанной стороной,

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

анализируется перед тем, как установить для него период отсрочки платежа. Кредитоспособность покупателя оценивается исходя из его финансового состояния, прошлого опыта, репутации покупателя на рынке и прочих факторов. Более 50% покупателей сотрудничают на условиях предоплаты. Руководство систематически проводит анализ сроков погашения дебиторской задолженности и использует данную информацию для расчета резерва под кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности (Примечание 20). Величина кредитного риска в основном зависит от индивидуальных особенностей покупателя, в частности, от риска неплатежеспособности покупателей. Несмотря на то, что экономические факторы могут оказывать влияние на дебиторскую задолженность, руководство полагает, что существенный риск потерь, превышающий созданный резерв под обесценение дебиторской задолженности, отсутствует.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения условий по кредитам, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск того, что Группа не сможет погасить свои финансовые обязательства в необходимые сроки. Управление риском ликвидности подразумевает обеспечение достаточными денежными средствами и депозитами, а также обеспечение возможности получения финансирования в требуемых суммах из определенных источников кредитных ресурсов. В таблице ниже анализируются финансовые обязательства Группы по соответствующим срокам погашения на отчетную дату на основе контрактных недисконтированных денежных потоков.

На 31 декабря 2019 года:

	Денежные потоки по договору	Менее одного года	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5 лет
Финансовые обязательства							
Необеспеченные займы от нефинансовых организаций, включая проценты	245	245	-	-	-	-	-
Займы от кредитных организаций, включая проценты	4 507	2 374	1 994	139	-	-	-
Облигационный заем, серии 001P-01	8 160	524	524	524	3 425	3 163	-
Обязательства по аренде	14 680	2 965	3 032	3 106	3 356	2 045	176
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 147	3 147	-	-	-	-	-
	30 739	9 255	5 550	3 769	6 781	5 208	176

На 31 декабря 2018 года:

	Денежные потоки по договору	Менее одного года	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5 лет
Финансовые обязательства							
Необеспеченные займы от связанных сторон	90	90	-	-	-	-	-
Обеспеченные займы от связанных сторон	45	45	-	-	-	-	-
Необеспеченные займы от нефинансовых организаций, включая проценты	1 695	1 695	-	-	-	-	-
Займы от кредитных организаций, включая проценты	574	574	-	-	-	-	-
Обязательства по финансовому лизингу	29 010	4 830	4 802	4 868	4 940	5 193	4 377
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 174	2 174	-	-	-	-	-
	33 588	9 408	4 802	4 868	4 940	5 193	4 377

Рыночный риск. Рыночный риск – это риск того, что изменение рыночных ставок, таких как, например, курсы валют, процентные ставки по кредитам и займам, котировки долевых финансовых инструментов, повлияет на доходы Группы или на стоимость портфеля финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском – контроль и поддержание риска в приемлемых границах, а также оптимизация доходности против риска. Анализ рыночного риска включает анализ риска изменения процентных ставок и риска изменения курсов валют.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентных ставок. Риск изменения процентной ставки возникает для Группы в отношении кредитов и займов. Займы с плавающей процентной ставкой отсутствуют. Займы с фиксированной процентной ставкой подвергают Группу риску изменения справедливой стоимости. Руководство не имеет четкой политики в отношении соотношения заемных средств, привлеченных по фиксированной либо плавающей ставке. На момент получения каждого займа руководство решает, какие условия (фиксированная или плавающая ставка) будут наиболее благоприятными для Группы на период до срока погашения обязательства.

На отчетную дату данные по процентным финансовым инструментам Группы следующие:

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Инструменты с фиксированной ставкой		
Займы выданные	1 215	199
Денежные средства и их эквиваленты	1	32
Краткосрочные займы от связанных сторон	(216)	(128)
Займы от сторонних компаний	(239)	(1 614)
Банковские кредиты	(1 632)	(526)
Облигационный заем	(6 039)	-
Обязательства по аренде	(11 530)	(21 232)
	(18 440)	(23 269)
Инструменты с плавающей ставкой		
Банковские кредиты	(2 500)	-
	(2 500)	-

Валютный риск. Группа имеет следующие финансовые активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте:

	Доллары США	Евро	Украинские гривны	Доллары США	Евро	Украинские гривны
	31 декабря 2019			31 декабря 2018		
Оборотные активы						
Денежные средства	-	1	1	36	-	-
Дебиторская задолженность	37	3	-	42	10	2
Краткосрочные обязательства						
Кредиторская задолженность	(3)	(8)	-	(35)	(5)	-
	34	(4)	1	43	5	2

Компании Группы не используют механизмы хеджирования валютных рисков.

Анализ чувствительности. Укрепление / ослабление рубля по отношению к доллару США на 10% приведет к уменьшению / увеличению прибыли Группы за отчетный период на 3 млн. руб. (2018: к увеличению / уменьшению прибыли Группы на 3 млн. руб.). Анализ предполагает, что все прочие переменные данные, в частности, процентные ставки, остаются без изменений.

27 Управление капиталом

Целями Группы при управлении капиталом являются обеспечение соответствующего дохода акционерам путем инвестирования в финансовые активы, обеспечивающие пропорциональный уровню риска доход, а также обеспечение возможности Группы продолжать свою деятельность согласно принципу «непрерывности деятельности».

Группа определяет оптимальную структуру капитала с учетом уровня риска имеющихся инвестиций и пересматривает данную структуру в момент принятия новых инвестиционных решений, а также при изменении экономических условий или характеристик определенных активов. Для обеспечения или изменения структуры капитала Группа может изменить доходы акционеров, выпустить новые акции либо продать активы, чтобы уменьшить долг.

27 Управление капиталом (продолжение)

Консолидированный коэффициент соотношения заемных и собственных средств составлял:

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	10 410	23 500
Краткосрочные и долгосрочные обязательства по аренде	11 530	-
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(26)	(156)
Чистый долг	21 914	23 344
Капитал	35 251	4 947
Коэффициент соотношения чистого долга и капитала	0,62	4,72

В течение 2019 и 2018 годов Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала, изложенные в кредитных соглашениях Группы.

28 Неконтролирующая доля участия

Сводная финансовая информация по дочерним организациям Группы с существенной неконтролирующей долей участия (до исключения сделок внутри Группы) приведена ниже.

	АО «Компания Усть-Луга» и его дочерние общества 31 декабря 2019
Внеоборотные активы	5 590
Оборотные активы	153
	5 743
Долгосрочные обязательства	58
Краткосрочные обязательства	3 677
	3 735
Итого капитал	2 008
Приходящийся на:	
Собственников	1 443
Неконтролирующую долю участия	565
	2019
Выручка	51
Убыток за период	(60)
Прочий совокупный убыток	-
Общий совокупный убыток за период	(60)
Приходящийся на:	
Собственников	(43)
Неконтролирующую долю участия	(17)

29 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. Группа имеет ряд незначительных исков и претензий, касающихся основной хозяйственной деятельности. Руководство считает, что ни одна из этих претензий в отдельности или в совокупности не будет иметь существенного негативного влияния на деятельность Группы.

Страхование. В отношении всего подвижного состава в собственности и лизинге Группой и лизингодателями заключены договоры страхования, по которым объектами страхования являются имущественные интересы собственника, связанные с риском гибели, утраты или повреждения застрахованного имущества. Также Группой заключены договоры страхования гражданской ответственности (перед третьими сторонами) и договоры добровольного медицинского страхования работников. У Группы 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.

29 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Условные налоговые обязательства. Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. 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), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. 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.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, а также отсутствует сложившаяся правоприменительная практика по спорным вопросам, Группа время от времени может применять такие интерпретации законодательства, которые потенциально могут привести к оптимизации общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой 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 Группы в целом.

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в консолидированной 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 степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2019 года величина обязательств по капитальному строительству составила 1 080 млн. руб. (на 31 декабря 2018 года обязательства по капитальному строительству отсутствовали).

Операционная аренда. В 2019 году на арендные платежи было направлено 243 млн. руб. (2018 год: 238 млн. руб.), что примерно соответствует уровню минимальных ежегодных арендных платежей.

30 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

(а) Вознаграждение руководству

Ниже указаны суммы вознаграждения, полученные членами высшего руководства в течение года. Данные суммы отражены в составе расходов на персонал (Примечание 12):

	2019	2018
Заработная плата и премии	569	258
Отчисления в социальные фонды и взносы в Пенсионный фонд РФ	90	42
	659	300

(б) Операции с компаниями под общим контролем

Связанные стороны Группы включают в себя компании, находящиеся под контролем акционера Компании и его близких родственников. Сведения об остатках и операциях с данными компаниями представлены ниже.

Сведения по балансовым остаткам расчетов со связанными сторонами:

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Торговая и прочая дебиторская задолженность	277	2 169
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(334)	(438)
Краткосрочные кредиты и займы	-	(128)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

	2019	2018
Выручка	1 194	3 319
Закупки и оказанные услуги	(2 596)	(6 270)
Процентные расходы	(10)	(10)

(в) Операции с акционером и его близкими родственниками

В 2019 году Группа предоставляла займы акционеру и его близким родственникам. Сведения об остатках и процентах начисленных по данным займам, а также о задолженности по выплате дивидендов представлены ниже:

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Долгосрочные займы выданные	651	-
Краткосрочные займы выданные	465	80

	2019	2018
Процентные доходы	53	-

31 События после окончания отчетного периода

В январе 2020 года на основании решений Инспекций Федеральной налоговой службы был возмещен подтвержденный налог на добавленную стоимость за 4 квартал 2019 года в размере 1 995 млн. руб.

В январе 2020 года прекращена деятельность ООО «Новотранс Строй-Пласт» в связи с его присоединением к ООО «КВРЗ «Новотранс».

В феврале 2020 года заключены соглашения о выкупе 1 113 полувагонов, находящихся во владении Компании на основании договоров финансовой аренды, заключенных с ООО «Интергрупп» и ООО «Альфа-Лизинг». Общая стоимость соглашений о выкупе составила 836 млн. руб. без НДС.

31 События после окончания отчетного периода (продолжение)

В марте 2020 года Московская биржа зарегистрировала выпуск облигаций АО ХК «Новотранс» серии 001P-02 объемом 5 000 млн. руб. и включила его во второй уровень котировального списка. Выпуску присвоен регистрационный номер 4B02-02-12414-F-001P. Заем сроком обращения 5 лет планируется разместить по открытой подписке.

В конце 2019 года впервые появились новости о COVID-19 (Коронавирус). Ситуация на конец 2019 года заключалась в том, что Всемирной организации здравоохранения было сообщено об ограниченном числе случаев неизвестного вируса. В первые месяцы 2020 года вирус распространился по всему миру, и его негативное влияние усилилось. Кроме того, в марте 2020 года не были достигнуты договоренности по сделке ОПЕК+ об ограничении добычи нефти. На фоне данных событий произошло существенное падение фондовых рынков, снизились цены на некоторые сырьевые товары, в частности, существенно снизилась цена за баррель нефти марки Brent, произошло значительное повышение официальных курсов обмена российского рубля к доллару США и Евро.

Несмотря на то, что на момент выпуска консолидированной финансовой отчетности ситуация все еще находится в процессе развития, представляется, что отрицательное влияние на мировую экономику и неопределенность относительно дальнейшего экономического роста могут в будущем негативно повлиять на общее экономическое положение в отрасли и в экономике в целом. Руководство внимательно следит за ситуацией и готово предпринять необходимые меры для минимизации ее влияния на Группу.

32 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2019 года

Ниже представлены положения учетной политики, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31 декабря 2018 года, в которые были внесены изменения в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

Обязательства по финансовой аренде. В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде.

Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав кредитов и займов. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды в случае, когда он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год 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.