

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
**акционерного общества «Федеральная пассажирская
компания» и его дочерних организаций**
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

Март 2020 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
акционерного общества «Федеральная пассажирская компания»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	9
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет об изменении капитала	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров акционерного общества
«Федеральная пассажирская компания»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности акционерного общества «Федеральная пассажирская компания» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменении капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как данный вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Тестирование обесценения основных средств и прочих нефинансовых активов	
Как более подробно описано в Примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности, Группа представляет собой единое подразделение, генерирующее денежные потоки («ПГДП»). Проведение теста на обесценение на уровне ПГДП требует от руководства выработки существенных оценок и допущений. Указанный вопрос был существенным для аудита ввиду значительной балансовой стоимости основных средств и прочих нефинансовых активов Группы, а также высокой чувствительности справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие ПГДП к различным предпосылкам и допущениям. Такие предпосылки включают ожидаемый темп роста тарифов на пассажирские перевозки, ожидаемый объем капитальных вложений, уровень и динамику операционных расходов, а также используемую ставку дисконтирования.	При проведении наших аудиторских процедур мы выполнили анализ предпосылок и допущений, использованных руководством Группы при расчете справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие ПГДП. Также мы рассмотрели расчет справедливой стоимости с привлечением наших внутренних специалистов в области бизнес-моделирования. Нами был осуществлен анализ оценки руководством Группы чувствительности результатов теста на обесценение к используемым ключевым предпосылкам и допущениям. Мы также рассмотрели соответствующие раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен 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 при этом вопроса, 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 существенных искажений.

Ответственность руководства и Совета директоров 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 руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом 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 Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, 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 ошибок, 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, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать 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 в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его 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 Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, 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, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - И.В. Москаленко.



И.В. Москаленко
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

27 марта 2020 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: акционерное общество «Федеральная пассажирская компания»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 3 декабря 2009 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1097746772738.
Местонахождение: 107078, Россия, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 34.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания»

**Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2019 г.**

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	232 286	212 378
Активы в форме права пользования	2, 7	1 708	—
Инвестиционная недвижимость		1 018	723
Авансы, выданные на приобретение внеоборотных активов	6	1 409	287
Нематериальные активы	8	996	1 237
Отложенные налоговые активы	14	2 485	2 092
Прочие внеоборотные активы		637	62
Итого внеоборотные активы		240 539	216 779
Оборотные активы			
Материально-производственные запасы	9	3 888	3 930
Авансы выданные и прочие текущие активы	10	11 352	8 087
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		1 780	881
Дебиторская задолженность	11	2 954	2 217
Прочие краткосрочные финансовые активы	12	20 561	10 651
Краткосрочные банковские депозиты		—	300
Денежные средства и их эквиваленты	13	3 291	6 981
		43 826	33 047
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи		115	857
Итого оборотные активы		43 941	33 904
Итого активы		284 480	250 683
Капитал и обязательства			
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании			
Уставный капитал	23	186 961	171 961
Добавочный капитал		—	4 353
Резерв переоценки инвестиционной недвижимости		1 115	1 043
Резерв по переоценке обязательств по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами		1 419	2 828
Накопленный убыток		(6 564)	(19 413)
Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		182 931	160 772
Долгосрочные обязательства			
Чистые активы, приходящиеся на держателей неконтрольных долей участия в обществах с ограниченной ответственностью		209	218
Отложенные налоговые обязательства	14	2 761	2 364
Долгосрочные заемные средства	15, 22	49 214	39 824
Обязательство по аренде, за вычетом краткосрочной части	2, 7	1 452	—
Обязательства по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами	16	12 291	10 413
Прочие обязательства по договорам	2, 20	354	289
Итого долгосрочные обязательства		66 281	53 108
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская и прочая задолженность	17	15 398	12 488
Обязательства по договорам, связанным с перевозками	19	9 234	8 588
Обязательство по аренде, краткосрочная часть	2, 7	384	—
Задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (кроме задолженности по налогу на прибыль)	18	2 684	3 108
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	15, 22	1 327	6 244
Прочие краткосрочные обязательства	21	5 348	5 549
Прочие обязательства по договорам	2, 20	893	826
Итого краткосрочные обязательства		35 268	36 803
Итого обязательства		101 549	89 911
Итого капитал и обязательства		284 480	250 683

Иванов П.В.

Фадейкина Н.В.

26 марта 2020 г.

Генеральный директор

И.о. заместителя генерального директора
по экономике и финансам

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2019 г.	2018 г.
Доходы			
Доходы от перевозок	24	225 097	213 146
Прочая выручка	24	12 290	12 912
Итого доходы		237 387	226 058
Операционные расходы			
Расходы на железнодорожную инфраструктуру	25	(71 735)	(69 075)
Заработная плата и социальные отчисления		(50 720)	(47 978)
Расходы на локомотивную тягу		(46 714)	(44 992)
Аренда подвижного состава, а также связанные расходы		(3 191)	(2 904)
Материалы, затраты на ремонт и обслуживание		(21 303)	(20 038)
Амортизация	5, 8	(15 662)	(9 798)
Обслуживание и экипировка подвижного состава		(4 733)	(3 727)
Расходы на постельные принадлежности и обслуживание		(7 207)	(7 117)
Налоги (кроме налога на прибыль)	26	(866)	(3 514)
Банковские услуги		(2 082)	(1 834)
Топливо		(891)	(858)
Электроэнергия		(514)	(489)
Восстановление убытка / (убыток) от обесценения основных средств, авансов, выданных на приобретение внеоборотных активов, и нематериальных активов	5	726	(1 401)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки		(675)	(263)
Прочие операционные расходы	27	(7 244)	(6 927)
Итого операционные расходы		(232 811)	(220 915)
Операционная прибыль до субсидий из федерального бюджета		4 576	5 143
Субсидии из федерального бюджета	28	10 170	8 622
Операционная прибыль после субсидий из федерального бюджета		14 746	13 765
Финансовые и прочие аналогичные расходы		(4 277)	(2 700)
Финансовые и прочие аналогичные доходы		986	785
Финансовые и прочие аналогичные расходы, нетто	29	(3 291)	(1 915)
Прочие доходы	30	1 068	1 247
Прочие расходы	31	(1 941)	(1 881)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		30	(56)
Прибыль до налогообложения		10 612	11 160
Налог на прибыль	14	(2 137)	(2 919)
Чистая прибыль за год		8 475	8 241
Приходящийся на:			
акционеров материнской компании		8 475	8 241
Прибыль на акцию			
Базовая прибыль, приходящаяся на долю держателей обыкновенных акций материнской компании		0,05	0,05
Разводненная прибыль, приходящаяся на долю держателей обыкновенных акций материнской компании		0,05	0,05

Иванов П.В.

Фадеекина Н.В.

26 марта 2020 г.

Генеральный директор

И.о. заместителя генерального директора
по экономике и финансам

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания»

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

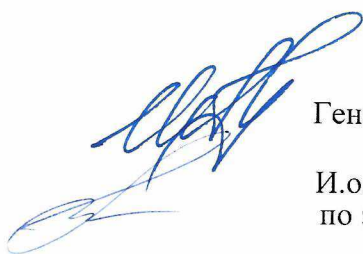
(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2019 г.	2018 г.
Чистая прибыль за год		8 475	8 241
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, не подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Прибыль от переоценки основных средств на дату перевода в состав инвестиционной недвижимости		116	81
Влияние налога на прибыль	14	(23)	(16)
Прибыль от переоценки основных средств на дату перевода в состав инвестиционной недвижимости, за вычетом налогов		93	65
(Убыток)/прибыль от переоценки обязательств по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами		(1 440)	750
Влияние налога на прибыль	14	31	1
Убыток/прибыль от переоценки по планам с установленными выплатами, за вычетом налогов		(1 409)	751
Чистый прочий совокупный убыток/доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(1 316)	816
Прочий совокупный убыток/доход за год, за вычетом налога		(1 316)	816
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога		7 159	9 057
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		7 159	9 057
		7 159	9 057

Иванов П.В.

Фадейкина Н.В.

26 марта 2020 г.



Генеральный директор

И.о. заместителя генерального директора
по экономике и финансам

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания»

Консолидированный отчет об изменении капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)

		Приходящийся на акционеров материнской компании					
		Уставный капитал		Резерв по переоценке обязательств по вознаграждениям работникам по планам с инвестиционной недвижимостью		Резерв по переоценке обязательств по вознаграждениям работникам по планам с инвестиционной недвижимостью	
Примечания	Количество обыкновенных акций	Сумма	инвестиционной недвижимости	переоценки	по планам с инвестиционной недвижимостью	Добавочный капитал	Итого капитал
На 1 января 2018 г.							
Чистая прибыль за год	171 961 040 539	171 961	1 007	—	—	2 117	149 479
Прочий совокупный доход за год	—	—	—	—	—	—	8 241
Итого совокупный доход за год	—	—	—	65	751	—	816
Перемещение между резервами при выбытии ранее переоцененных ОС (МСФО 40)	—	—	—	—	—	—	—
Добавочный капитал	—	—	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2018 г.	171 961 040 539	171 961	1 043	(29)	751	2 236	160 772
Чистая прибыль за год	—	—	—	—	—	—	—
Прочий совокупный убыток/доход за год	—	—	93	—	—	—	8 475
Итого совокупная прибыль за год	—	—	93	—	—	—	(1 316)
Перемещение между резервами при выбытии ранее переоцененных ОС (МСФО 40)	—	—	—	—	—	—	—
Реклассификация накопленных эффектов от компенсационных платежей	—	—	—	—	—	—	—
Увеличение уставного капитала	15 000 000 000	15 000	—	—	—	—	15 000
На 31 декабря 2019 г.	186 961 040 539	186 961	1 115	(21)	1 419	(6 564)	182 931

Иванов П.В.

Генеральный директор

Фадеекина Н.В.

И.о. заместителя генерального директора
по экономике и финансам

26 марта 2020 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания»

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2019 г.	2018 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		10 612	11 160
Корректировки для сопоставления убытка с денежными средствами, полученными от операционной деятельности			
Амортизация	5, 8	15 662	9 798
Резерв под ожидаемые кредитные убытки, нетто		675	263
Убыток от выбытия основных средств	31	963	1 196
Убыток от обесценения/(восстановление обесценения) основных средств, авансов, выданных на приобретение внеоборотных активов и нематериальных активов	5	(726)	1 401
Финансовые и прочие аналогичные расходы, нетто	29	3 291	1 915
Изменение резерва по обесценению и устареванию и списание материально-производственных запасов		(78)	55
Изменение резерва по судебным искам		(35)	24
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто		(30)	56
Влияние обязательств по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами	16	438	(143)
Прочие прибыли, нетто		(58)	(40)
Операционная прибыль до изменений оборотного капитала		30 714	25 685
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности		(1 486)	589
Увеличение авансов выданных и прочих текущих активов		(3 265)	(36)
Уменьшение/(увеличение) материально-производственных запасов		169	(314)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской и прочей задолженности		616	(329)
Увеличение обязательств по договорам связанным, с перевозками		646	801
(Уменьшение)/увеличение задолженности по налогам и прочей аналогичной задолженности (не включая задолженность по налогу на прибыль)		(424)	429
(Уменьшение)/увеличение прочих обязательств по договорам и прочих краткосрочных обязательств		(115)	138
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль		26 855	26 963
Налог на прибыль уплаченный		(3 029)	(1 609)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		23 826	25 354

Продолжение – см. следующую страницу

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания»

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2019 г.	2018 г.
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(43 512)	(44 668)
Поступления от выбытий основных средств		9 834	542
Приобретение нематериальных активов		(231)	(320)
Возврат/(размещение) банковских депозитов		300	(272)
Займы выданные		(9 950)	(10 600)
Проценты полученные		1 042	734
Чистые денежные средства, израсходованные на инвестиционную деятельность		(42 517)	(54 584)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Взносы акционера в уставный капитал		15 000	—
Взносы акционера в добавочный капитал		—	2 236
Долгосрочные заемные средства полученные		13 500	25 000
Выплаты по долгосрочным заемным средствам		(9 089)	(2 315)
Краткосрочные заемные средства полученные		10 256	20
Выплаты по краткосрочным заемным средствам		(10 256)	(66)
Проценты уплаченные		(4 111)	(2 349)
Выплаты по аренде		(299)	—
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		15 001	22 526
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(3 690)	(6 704)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13	6 981	13 685
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	3 291	6 981

Иванов П.В.

Фадеекина Н.В.

Генеральный директор

И.о. заместителя генерального директора
по экономике и финансам

26 марта 2020 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

(в миллионах российских рублей)

1. Описание деятельности и экономическая ситуация в России

Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания» (далее – «ФПК», АО «ФПК» или «Компания») было создано 3 декабря 2009 г. в соответствии с Программой структурной реформы на железнодорожном транспорте (далее – «Программа») для организации эффективного бизнеса в сфере перевозки пассажиров в дальнем следовании. 100 процентов минус одна акция компании принадлежат ОАО «Российские железные дороги» (далее – «РЖД», ОАО «РЖД» или «Материнская компания»). 100 процентов акций ОАО «Российские железные дороги» принадлежит Российской Федерации, которая является конечным контролирующим лицом.

АО «ФПК» зарегистрировано по адресу: 107078, Российская Федерация, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 34.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность АО «ФПК» и его дочерних компаний (далее – «Группа») за 2019 год утверждена к выпуску руководством АО «ФПК» 26 марта 2020 г.

Дочерние компании АО «ФПК» представлены ниже:

Наименование компании	Основной регион осуществления деятельности	Сфера деятельности	Эффективная доля Группы	
			31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
ООО «НапиткиТрансСервис»	Россия	Торговля напитками	51%	51%
ООО «Трэвел-Тур»	Россия	Туризм	50,01%	50,01%
АО «Трансмобильность»	Россия	Грузовые перевозки	100%	100%
ООО «Инновационная мобильность»	Россия	Сервисные услуги	51%	51%

В апреле 2019 года акционерное общество «ФПК-Логистика» переименовано в акционерное общество «Трансмобильность» (сокращенное наименование – АО «Трансмобильность»).

Корпоративная информация

Компании Группы зарегистрированы на территории Российской Федерации.

Факторы, влияющие на финансовое положение Группы

Условия ведения деятельности

В Российской Федерации продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и нормативной инфраструктуры, которые призваны отвечать требованиям современной рыночной экономики и нивелировать негативное влияние на российскую экономику санкций, введенных против нее некоторыми государствами. Руководство Группы считает, что оно обеспечивает надлежащий уровень поддержания экономической устойчивости и стабильности Группы в текущих условиях.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Описание деятельности и экономическая ситуация в России (продолжение)

Факторы, влияющие на финансовое положение Группы (продолжение)

Процедуры установления тарифов

Тарифы на транспортные услуги, оказываемые Компанией, устанавливаются Правительством Российской Федерации на основании ожидаемых значений основных макроэкономических параметров и потребностей Компании в финансировании текущих расходов, капитальных вложений и обслуживании займов. Федеральная антимонопольная служба Российской Федерации (ФАС России) устанавливает тарифы на определенные виды пассажирских перевозок (пассажирские перевозки дальнего следования в плацкартных и общих вагонах) для Компании.

При установлении тарифов на регулируемые пассажирские перевозки дальнего следования в плацкартных и общих вагонах Компания обязана руководствоваться детальными прайс-листами, установленными Приказом ФСТ России от 27 июля 2010 г. № 156-т/1 (Тарифное руководство). Тарифы, установленные Тарифным руководством 156-т/1, подлежат ежегодной, и иногда дополнительной индексации.

Как указано выше, Правительство Российской Федерации регулирует тарифы по дальним перевозкам в плацкартных и общих вагонах Компании, в то время как дальние пассажирские перевозки в вагонах класса люкс, мягких и купейных вагонах не регулируются и являются объектом рыночного ценообразования. Международные тарифы по пассажирским перевозкам устанавливаются в соответствии с межправительственными и межведомственными соглашениями, и различаются в зависимости от стран-участниц.

В соответствии с приказом ФАС России № 1232/19 от 20 сентября 2019 г. тарифы по регулируемым перевозкам в дальнем следовании увеличены на 3,5% с 1 января 2020 г.

На данный момент невозможно предсказать, последуют ли в будущем какие-либо дальнейшие изменения в области регулирования тарифов. В консолидированной финансовой отчетности не были отражены какие-либо корректировки, которые могли бы возникнуть как следствие указанных выше неопределенностей. Такие последствия будут отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы только тогда, когда они проявятся, и станет возможной их денежная оценка.

Валютные операции

Официальные курсы иностранных валют к рублю, установленные Центральным банком Российской Федерации по состоянию на 26 марта 2020 г., 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. представлены в таблице ниже.

	26 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
1 доллар США	77,7928	61,91	69,47
1 евро	84,1485	69,34	79,46
1 швейцарский франк	79,2591	63,60	70,58

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Описание деятельности и экономическая ситуация в России (продолжение)

Субсидии из федерального бюджета

Компания получает субсидии от федеральных органов власти для компенсации эффектов тарифного регулирования в области пассажирских перевозок. Такие компенсации отражаются отдельной строкой в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечания 28, 35).

Превышение текущих активов над обязательствами

По состоянию на 31 декабря 2019 г. оборотные активы Группы превысили ее краткосрочные обязательства на 8 673 миллиона рублей (31 декабря 2018 г.: Краткосрочные обязательства Группы превысили ее оборотные активы на 2 899 миллионов рублей), что устранило ранее существовавшую неопределенность в отношении ликвидности Группы.

Группа осуществляет значительные вложения в развитие, модернизацию и ремонт своих основных средств. Инвестиционная деятельность Группы финансировалась за счет денежных средств от операционной деятельности, за счет взносов от Материнской компании в уставный капитал и частично за счет долгосрочных заемных средств.

Руководство использует следующие инструменты для управления ликвидностью Группы:

- непрерывный мониторинг и управление структурой кредитного портфеля с целью поддержания долгосрочного характера портфеля и формирования равномерного графика погашения обязательств в последующих периодах;
- программа диверсификации источников внешних заимствований за счет кредитования в коммерческих банках (включая рамочные соглашения) и размещения долговых ценных бумаг (Примечание 15);
- заключение долгосрочных и среднесрочных кредитных договоров с российскими банками для обеспечения достаточности доступных финансовых ресурсов;
- согласовывает субсидии от федеральных органов власти на компенсацию эффектов от государственного регулирования тарифов на пассажирские перевозки (Примечание 28).

Руководство Группы полагает, что в течение двенадцати месяцев после даты утверждения к выпуску настоящей консолидированной финансовой отчетности в распоряжении Группы будут достаточные финансовые ресурсы, включая (а) имеющиеся денежные средства, (б) денежные средства от операционной деятельности, (в) заемные средства, (г) доступные кредитные лимиты в рамках заключенных договоров с банками. Также по состоянию на 31 декабря 2019 г. сумма неиспользованных кредитных линий составила 100 миллиардов рублей.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики

Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом МСФО. Российский рубль является функциональной валютой всех компаний Группы, поскольку он является валютой первичной экономической среды, в которой осуществляют свою деятельность данные компании. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, все суммы в отчетности представлены с округлением до ближайшего миллиона, если не указано иное.

Компания и ее дочерние компании обязаны вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в рублях в соответствии с законодательством в области бухгалтерского учета и отчетности принятого в Российской Федерации. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе данных российского бухгалтерского учета, скорректированных для соответствия МСФО. Основные корректировки связаны с признанием доходов, оценки основных средств, пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками, резервов, отложенного налога на прибыль и учетом дочерних обществ.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании принципа отражения активов и обязательств по исторической стоимости за исключением случаев, описываемых в положениях учетной политики ниже.

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

В консолидированной финансовой отчетности представлена сравнительная информация за предыдущий период. Кроме того, Группа представляет дополнительный отчет о финансовом положении на начало предыдущего периода в случае ретроспективного применения учетной политики, ретроспективного пересчета или переклассификации статей в финансовой отчетности, в том случае, если они оказывают существенное влияние на информацию, представленную в отчете о финансовом положении на начало предыдущего периода.

Учетная политика, принятая при подготовке консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, применявшейся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу 1 января 2019 г.

Характер и влияние каждого нового стандарта и каждой новой поправки на учетную политику, раскрытия информации в отчетности, финансовое положение и результат Группы описаны ниже.

Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Новые поправки к стандартам

В 2019 году Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Информация о характере и влиянии применения раскрыта ниже.

В 2019 году также были впервые применены некоторые другие поправки к стандартам и разъяснения, которые не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМСФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды с использованием единой модели учета в отчете о финансовом положении.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели продолжают классифицировать аренду, как операционную или финансовую используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, в которых Группа является арендодателем.

Группа применила МСФО (IFRS) 16 с использованием модифицированного ретроспективного метода применения с 1 января 2019 г. Согласно данному методу, стандарт применяется ретроспективно с признанием суммарного эффекта от его первоначального применения на дату первоначального применения. При переходе на стандарт Группа решила использовать упрощение практического характера, позволяющее не проводить повторный анализ того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на 1 января 2019 г. Вместо этого Группа на дату первоначального применения применила стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и КРМСФО (IFRIC) 4.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Ниже представлено влияние применения МСФО (IFRS) 16 на активы и обязательства Группы по состоянию на 1 января 2019 г. (в миллионах рублей):

	1 января 2019 г.
Активы	
Активы в форме права пользования	1 997
Итого внеоборотные активы	1 997
Обязательства	
Обязательства по аренде, за вычетом краткосрочной части	(1 578)
Итого долгосрочные обязательства	(1 578)
Обязательства по аренде, краткосрочная часть	(419)
Итого краткосрочные обязательства	(419)

До применения МСФО (IFRS) 16 Группа классифицировала каждый договор аренды, в котором она выступала арендатором, на дату начала арендных отношений как финансовую аренду или как операционную аренду. Финансовая аренда капитализировалась на дату начала аренды по справедливой стоимости арендованного имущества или, если эта сумма меньше, по приведенной стоимости минимальных арендных платежей, которые определялись на дату начала арендных отношений. Арендные платежи распределялись между процентами, которые признавались как затраты по финансированию, и уменьшением обязательства по аренде.

В случае операционной аренды стоимость арендованного имущества не капитализировалась, а арендные платежи признавались в качестве расходов по аренде в составе статьи «Аренда локомотивов и прочего подвижного состава, а также связанные расходы на техническое обслуживание» консолидированного отчета о прибылях и убытках линейным методом на протяжении срока аренды. Все авансовые арендные платежи и начисленные арендные платежи признавались в составе статей «Авансы выданные и прочие текущие активы» и «Кредиторская и прочая задолженность» консолидированного отчета о финансовом положении, соответственно.

В результате применения МСФО (IFRS) 16 Группа использовала единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа применила особые переходные требования и упрощения практического характера, предусмотренные стандартом.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Аренда, ранее классифицированная как финансовая аренда

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

Аренда, ранее классифицированная как операционная аренда

Для аренды, ранее классифицированной как операционная аренда, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью, Группа признала активы в форме права пользования и обязательства по аренде.

Расходы на локомотивную тягу

Расходы на локомотивную тягу за 2019 год были отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках отдельной строкой в сумме 46 714 миллионов рублей. Для целей сопоставимости показателей, данные за 2018 год были отражены соответственно в сумме 44 992 миллиона рублей.

По состоянию на 1 января 2019 г. активы в форме права пользования признавались по величине, равной обязательствам по аренде, с корректировкой на величины заранее осуществленных или начисленных арендных платежей в связи с такой арендой, которые были признаны ранее. Обязательства по аренде были признаны по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения. Группа также применила иные доступные упрощения практического характера, в результате чего она:

- использовала единую ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- исключила первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения;
- использовала суждения задним числом при определении срока аренды, если договор содержал опцион на продление или прекращение аренды.

Соответствующие эффекты пересчета представлены в таблице выше.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Ниже представлена сверка обязательств по аренде по состоянию на 1 января 2019 г. с договорными обязательствами по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 г., раскрытых в консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г:

	<i>млн. руб.</i>
Будущие минимальные арендные платежи по операционной аренде на 31 декабря 2018 г.	–
Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 г.	–
Дисконтированные договорные обязательства по операционной аренде на 1 января 2019 г.	–
Договорные обязательства по договорам аренды с правом досрочного расторжения	1 997
Обязательства по аренде на 1 января 2019 г.	1 997
Краткосрочная часть	419
Долгосрочная часть	1 578

Основные положения учетной политики Группы по учету договоров аренды представлены в соответствующих разделах ниже.

Разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой

Ниже описаны поправки и разъяснения, оказавшие влияние на учетную политику Группы, но не оказавшие существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит требований, относящихся к процентам и штрафам, связанным с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение поясняет следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Группа определяет, рассматривать ли каждую налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками, и использует подход, который позволяет с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Данное разъяснение не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход («ПСД») при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий «денежных потоков») и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию «денежных потоков» независимо от того, что некоторое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчетного периода, организация должна

- определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события;
- определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Поправки также разъясняют, что организация должна вначале определить стоимость услуг прошлых периодов или прибыль или убыток от погашения обязательств, без учета влияния предельной величины актива. Данная сумма признается в составе прибыли или убытка. Затем организация должна определить влияние предельной величины активов после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе. Изменение данного влияния, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов, признается в составе ПСД.

Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация должна применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводится описание поправок к стандартам, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные поправки, которые, с точки зрения Группы, потенциально могут оказать влияние на учетную политику, раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы в случае их применения в будущем. Группа намерена применить эти стандарты и поправки с даты их вступления в силу.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

Поправки изменили определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определение бизнеса и отдачи, а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Вместе с поправками также были предоставлены новые иллюстративные примеры.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты. Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или иных событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после нее, данные поправки не окажут влияния на Группу на дату перехода.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»

Поправки уточняют некоторые аспекты понятия существенности (материальности). Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации». Данные поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты и применяются перспективно. Не ожидается, что данные поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Поправки, выпущенные в январе 2020 года, уточняют требования для классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных в консолидированном отчете о финансовом положении, в основном применительно к нарушениям ограничительных условий, в частности уточняется:

- определение права на отсрочку урегулирования обязательства;
- что право на отсрочку должно существовать на конец отчетного периода;
- что классификация не зависит от намерений руководства реализовать право на отсрочку урегулирования обязательства;
- что только в том случае, если встроенный производный инструмент в конвертируемом обязательстве сам по себе является долевым инструментом, условия обязательства не повлияют на его классификацию.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2022 г. или после этой даты и применяются ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8. Не ожидается, что данные поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Концептуальные основы финансовой отчетности

В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию *Концептуальных основ финансовой отчетности*, которые устанавливают основополагающие принципы подготовки финансовой отчетности, разработки стандартов и учетной политики организаций, а также помогают в понимании концепций, лежащих в основе стандартов подготовки финансовой отчетности. Концептуальные основы включают в себя несколько новых концепций, и представляют обновленные определения и критерии признания активов и обязательств, а также разъясняют некоторые другие важные понятия. Новая редакция документа вступает в силу для обязательного применения для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 г. или после этой даты. Не ожидается, что указанная новая редакция окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних обществ, т.е. объектов инвестиций, контролируемых Группой, по состоянию на 31 декабря 2019 г.

Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о прибылях и убытках с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Финансовые отчетности дочерних обществ подготавливаются за тот же период, что и отчетность Компании. Все внутригрупповые обороты, балансы и нереализованная прибыль по сделкам между компаниями Группы исключаются. Нереализованные убытки так же исключаются кроме случаев, когда сделка свидетельствует об обесценении передаваемого актива. В необходимых случаях, учетные политики дочерних компаний были изменены для соответствия учетной политике Группы.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтролирующих долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

В случае потери Группой контроля над дочерней компанией, Группа прекращает признание активов (включая гудвилл), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов акционерного капитала, при этом, прибыль или убыток от выбытия компании признается в Отчете о прибылях и убытках. Какая-либо оставшаяся часть инвестиций признается в отчетности по справедливой стоимости.

Приобретение дочерних компаний

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующих долей участия в приобретаемой компании. Для каждого объединения бизнеса Группа принимает решение, как оценивать неконтролирующие доли участия в приобретаемой организации: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой организации. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Сделки под общим контролем

Сделки с компаниями под общим контролем оцениваются по фактическому вознаграждению, указанному в соглашении, относящемуся к каждой отдельной операции, в случае, если МСФО не требуют оценки сделки по справедливой стоимости, за исключением сделок, описанных ниже.

В том случае, если активы приобретаются в сделках под общим контролем и отсрочка платежей превышает обычные кредитные условия, соответствующее обязательство признается на дату сделки по справедливой стоимости, а разница между ценой сделки и платежом учитывается в качестве увеличения капитала. Активы учитываются по номинальной величине вознаграждения к выплате.

При погашении финансового обязательства стороне, находящейся под общим контролем, разница между справедливой стоимостью погашаемого обязательства и его учетной стоимостью признается в составе прибылей или убытков.

Разница между справедливой стоимостью активов, переданных в счет погашения и справедливой стоимостью погашаемого обязательства признается непосредственно в капитале в качестве дополнительного взноса или распределения соответственно.

В том случае, если изменяются условия договора финансовой аренды, заключенного со стороной, находящейся под общим контролем, где Группа выступает в роли арендатора, Группа использует первоначальную ставку процента, подразумеваемую в договоре аренды для дисконтирования пересмотренных минимальных лизинговых платежей для расчета новой величины обязательства по финансовой аренде, и учитывает изменение в первоначальной величине обязательства, как корректировку учетной величины актива.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Функциональная валюта

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в рублях, которые так же являются функциональной валютой Компании и всех дочерних обществ. Единицы учета, включенные в финансовую отчетность каждой компании, оцениваются с использованием функциональной валюты каждой компании.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает финансовые инструменты, такие как, производные финансовые инструменты и нефинансовые активы, такие как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена от продажи актива или уплачена, чтобы передать обязательство в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости основана на допущении, что сделка по реализации актива или передаче обязательства происходит:

- на основном рынке сделок с данными активами или обязательствами; или
- при отсутствии основного рынка, на наиболее привлекательном рынке сделок с данными активами или обязательствами.

Группа должна располагать возможностью доступа к основному или наиболее привлекательному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается исходя из предположений, которые бы использовались участниками рынка для оценки актива или обязательства, предполагая, что участники рынка действуют, руководствуясь своей наибольшей экономической выгодой.

При оценке справедливой стоимости нефинансовых активов в расчет также принимается способность участника рынка извлекать экономические выгоды путем наилучшего использования актива или от продажи актива другому участнику рынка, который будет использовать актив наилучшим образом.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки по справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки по справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Для тех активов и обязательств, которые регулярно признаются в консолидированной финансовой отчетности, Группа определяет наличие переводов между уровнями иерархии путем пересмотра сделанной категоризации (основываясь на самом нижнем уровне входных данных, который существенен для оценки справедливой стоимости в общем и целом) на конец отчетного периода.

Руководство Группы определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, такой как оценка инвестиционной недвижимости, так и для разовой оценки справедливой стоимости, такой как оценка активов предназначенных для продажи и распределения и оценка активов в составе прекращаемой деятельности.

Внешние оценщики привлекаются для оценки существенных активов и обязательств. Решение о привлечении внешних оценщиков принимается ежегодно руководством Компании. В качестве критериев отбора применяются знание рынка, репутация, независимость и соответствие профессиональным стандартам. После обсуждения с внешними оценщиками, руководство принимает решение о том, какие методики оценки и исходные данные необходимо использовать в каждом случае.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости, Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

Основные средства

Основные средства признаются по исторической стоимости приобретения или строительства, за вычетом накопленной амортизации и обесценения (подход Группы к учету обесценения описан в пункте «Существенные оценки и допущения» ниже).

Незавершенное строительство состоит из расходов, напрямую относящихся к строительству и приобретению основных средств, а также распределенных постоянных и переменных косвенных расходов, непосредственно понесенных при строительстве. Начисление амортизации начинается с момента, когда основное средство готово к использованию.

Затраты, понесенные после приобретения объекта основных средств, которые удовлетворяют характеристикам признания активов, в соответствии с МСФО (IAS) 16 «*Основные средства*», капитализируются. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты основных средств списываются. В случае удовлетворения критериям признания актива, затраты на проведение масштабных инспекций основных средств отражаются в балансовой стоимости основных средств как замещение. Все иные затраты, отличные от указанных выше, признаются как расходы по мере возникновения.

В случае реализации или иного выбытия основных средств их балансовая стоимость списывается, а прибыль или убыток от выбытия отражается в отчете о прибылях и убытках.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Износ амортизируемых основных средств начисляется равными долями на протяжении срока полезного использования основных средств, и признается в составе операционных расходов в каждом отчетном периоде. Стоимость земли не подлежит амортизации.

Сроки полезного использования основных средств (в годах), применяемые для расчета износа, приведены ниже:

Здания	10-60
Сооружения	10-100
Верхнее строение пути	20-25
Подвижной состав (пассажирский)	25-28
Производственное оборудование	4-60
Прочие основные средства	4-60

Остаточная стоимость и сроки полезного использования активов анализируются в конце каждого отчетного года, и корректируются в последующих периодах, если это необходимо.

Основное средство и существенный компонент основного средства, признанный изначально, списываются при выбытии или в том случае, если от их использования или выбытия не ожидается будущих экономических выгод.

Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением договоров краткосрочной аренды (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива и/или продление срока аренды, как более подробно описано в пункте «Существенные учетные суждения, оценки и допущения» ниже) и договоров аренды активов с низкой стоимостью (до 300 тысяч рублей). Арендные платежи по таким договорам признаются в качестве расхода по аренде линейным методом в течение срока аренды в составе статьи «Аренда подвижного состава, а также связанные расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования актива или даты окончания срока аренды. Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Группе или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования. Предполагаемый срок полезного использования активов в форме права пользования определяется на тех же основаниях, что и для основных средств.

Сроки полезного использования основных активов в форме права пользования (в годах), используемые для амортизации, приведены ниже:

Земля	1-49
Здания	1-48
Сооружения	1-49
Земляное полотно	38
Верхнее строение пути	4-7
Подвижной состав (пассажирский)	16
Производственное оборудование	1-43
Прочие основные средства	2-3

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия на отчетную дату.

Справедливая стоимость определяется ежегодно аккредитованным независимым оценщиком, с применением модели оценки, в соответствии с рекомендациями Международного комитета по стандартам оценки.

Расходы по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию, в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все остальные расходы по займам отражаются в расходах в том периоде, в котором они были понесены. Капитализация расходов по займам происходит в течение периода проведения работ по подготовке актива к использованию или продаже, при этом предприятие несет затраты, в том числе и расходы по кредитам. Капитализация расходов по кредитам прекращается после доведения объекта до готовности к использованию или продаже. К расходам по займам относятся процентные и другие расходы, понесенные в связи с получением заемных средств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Первоначально нематериальные активы (преимущественно программное обеспечение) учитываются по фактической стоимости приобретения. Нематериальные активы принимаются к учету, если существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с признаваемыми активами, будут получены. После первоначального признания, нематериальные активы учитываются по фактической стоимости приобретения за вычетом суммы накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (подход Группы к учету обесценения описан в пункте «Существенные оценки и допущения» ниже).

Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Амортизация нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования начисляется равными долями, исходя из предполагаемых сроков их полезного использования. Сроки полезного использования нематериальных активов Группы составляют от 3 до 10 лет. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива, и получения от него будущих экономических выгод, учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок. Расходы по амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования включаются в состав операционных расходов соответствующего отчетного периода. У Группы отсутствуют нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования.

Финансовые активы и обязательства

Финансовые активы Группы включают: денежные средства и их эквиваленты; торговую и прочую дебиторскую задолженность и займы выданные, классифицируемые как займы и дебиторская задолженность; производные финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, и финансовые активы, классифицируемые как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Все регулярно совершаемые сделки по покупке и продаже финансовых активов признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые обязательства Группы включают: торговую и прочую кредиторскую задолженность и процентные кредиты и займы, классифицируемые как кредиты и займы; производные финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыли и убытки, и договоры финансовой гарантии.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Договоры финансовой гарантии

Заключенные Группой договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа на возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются как обязательства по справедливой стоимости, скорректированной на затраты, напрямую относящиеся к выпуску гарантии. После первоначального признания обязательства Группы в рамках финансовых гарантий отражаются по наибольшей из стоимостной оценки суммы выплат, которые Группа должна будет осуществить для погашения обязательства на отчетную дату, и первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации, если применимо.

Материально-производственные запасы

Материально-производственные запасы, включающие материалы, топливо и запасные части, оцениваются по меньшей из двух величин – себестоимости, определенной по методу средневзвешенной стоимости или чистой стоимости возможной реализации. Чистая возможная цена продажи определяется как расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат на продажу.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают наличные денежные средства и остатки на счетах в банках. Денежные эквиваленты включают также высоколиквидные финансовые вложения с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Чистые активы, приходящиеся на держателей неконтрольных долей участия в обществах с ограниченной ответственностью

Некоторые неконтрольные доли участия в дочерних предприятиях Группы, учрежденных в форме обществ с ограниченной ответственностью («ООО»), не соответствуют условиям долевых инструментов, так как в соответствии с российским законодательством и уставом дочерних предприятий, участники таких предприятий имеют право требовать выкупа своей доли участия в обмен на денежное вознаграждение. Исходя из положений законодательства, регулирующего срок выхода из состава участников, чистые активы, приходящиеся на держателей неконтрольных долей участия в ООО, были отражены в составе долгосрочных обязательств. Доля в прибылях и убытках, указанных дочерних предприятий, приходящаяся на держателей неконтрольных долей участия, представлена в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе финансовых доходов или расходов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Группа проводит анализ договоров, для того чтобы определить выступает ли она в качестве принципала или агента.

Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии, описанные ниже.

Услуги по перевозкам

В отношении услуг по перевозке пассажиров, доходы признаются в течение периода оказания услуг, т.е. пропорционально степени завершения процесса перевозки на отчетную дату.

Программа лояльности «РЖД Бонус», действующая с 2012 года, приводит к перераспределению части цены сделки к обязательству по программе лояльности на основе относительной цены обособленной продажи начисленных баллов. Программа лояльности представляет собой отдельную обязанность к исполнению поскольку предоставляет клиенту существенное право и признается в качестве обязательства по договору до тех пор, пока данные баллы не будут погашены покупателем. Выручка признается в момент погашения баллов покупателем.

В отношении услуг по перевозкам багажа и грузов, доходы признаются пропорционально степени завершения процесса перевозки на отчетную дату, при условии, что степень завершения перевозки и сумма дохода могут быть определены с достаточной степенью надежности. В случае, если какое-либо из указанных выше условий на отчетную дату не соблюдено, признание дохода откладывается до момента завершения перевозки, т.е. доставки багажа или груза на станцию назначения. Степень завершенности процесса перевозки рассчитывается как процентное соотношение объема услуг, оказанных на отчетную дату, к общему объему услуг.

Доходы от сдачи в аренду имущества

Доходы от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости и пассажирских вагонов признаются равномерно в течение срока действия операционной аренды и включаются в состав прочей выручки, в связи с операционным характером данного вида деятельности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Финансовые и иные аналогичные доходы и расходы

Доходы и расходы по процентам отражаются с использованием метода эффективной ставки процента, которая представляет собой процентную ставку, приводящую будущие денежные потоки к текущей стоимости финансового инструмента, принимая во внимание все его контрактные условия.

Процентные доходы полученные и процентные расходы, понесенные Группой отражаются как финансовые доходы и расходы, соответственно.

Учет государственной помощи (субсидий)

Средства государственной помощи (субсидии), полученные для покрытия тех или иных расходов, на систематической основе, отражаются как доходы в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором отражены соответствующие расходы.

Доход, полученный в виде государственных субсидий, отражается отдельно в отчете о прибылях и убытках. Группа приводит дальнейшие раскрытия в Примечании 28.

Средства государственной помощи (субсидии), полученные на приобретение активов, уменьшают стоимость приобретаемых активов. Такие субсидии отражаются в качестве дохода, ежегодно, равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования за счет снижения амортизационных отчислений.

Вознаграждения работникам

Планы с установленными выплатами

Группа имеет пенсионные планы с установленными выплатами. Эти планы являются частично фондируемыми. Кроме того, Группа предоставляет своим сотрудникам ряд иных выплат и льгот, связанных с выходом на пенсию и пенсионным обеспечением. Обязательства Группы, в связи с такими выплатами, не фондируются. Обязательства и расходы по планам с установленными выплатами оцениваются индивидуально для каждого плана с использованием метода прогнозируемой учетной единицы.

Результаты переоценки, включающие в себя актуарные прибыли и убытки, и доходность активов плана (за исключением чистых процентов), признаются непосредственно в отчете о финансовом положении, с отнесением соответствующей суммы в состав нераспределенной прибыли через прочий совокупный доход в периоде, в котором возникли соответствующие прибыли и убытки. Результаты переоценки не реклассифицируются в состав прибыли или убытка в последующих периодах.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

Чистые проценты определяются с использованием ставки дисконтирования в отношении чистого обязательства или чистого актива по плану с установленными выплатами. Группа признает перечисленные ниже изменения чистого обязательства по плану с установленными выплатами в составе статьи «Заработная плата и социальные отчисления» в консолидированном отчете о прибылях и убытках:

- стоимость услуг, которая включает в себя стоимость текущих услуг, стоимость прошлых услуг, доходы и расходы по секвестрам и неплановые расчеты по плану;
- чистые процентные расходы или доходы.

Стоимость прошлых услуг признается в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат:

- дата изменения или секвестра плана; или
- дата, на которую Группа признает затраты на реструктуризацию.

Планы с установленными взносами

В дополнение к планам с установленными выплатами, как это описано выше, Группа также предлагает некоторым своим сотрудникам программу пенсионного обеспечения в рамках плана с установленными взносами. Данный план предполагает осуществление регулярных пенсионных взносов Группой в размере от 0,9% до 4,8% и сотрудниками в размере от 0,7% до 10,7% от величины заработной платы работника. Выплаты Группы по указанным взносам включаются в расходы в том периоде, к которому они относятся.

Государственное пенсионное обеспечение

В соответствии с действующим законодательством Группа обязана производить отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации (план с фиксированным размером взносов, финансируемый посредством пенсионных отчислений работодателей). Единственное обязательство Группы заключается в осуществлении взносов по мере наступления установленных сроков оплаты. Соответственно, Группа не обязана выплачивать, и не гарантирует никаких будущих выплат своим работникам, работающим в России. Отчисления Группы в Пенсионный фонд РФ по схемам с фиксированным размером взносов относятся на финансовый результат периода, к которому они относятся.

Взносы в государственный Пенсионный Фонд совместно с иными выплатами, связанными с государственными программами социального страхования, рассчитываются путем применения ставки 30% (2018 год: 30%) к сумме годовой заработной платы каждого работника до налогообложения. Превышение годовой заработной платы работника над суммой в 865 тысяч рублей (2018 год: 815 тысяч рублей) облагается налогом по ставке 27,1%, превышение годовой заработной платы работника над суммой в 1 150 тысяч рублей (2018 год: 1 021 тысяча рублей) облагается налогом по ставке 15,1% (2018 год: 15,1%).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

Прочие долгосрочные выплаты работникам

Группа ввела ряд дополнительных видов долгосрочных выплат сотрудникам, включая вознаграждение за долгосрочную работу («вознаграждение за преданность»). Обязательства и расходы в отношении указанных долгосрочных выплат рассчитываются отдельно в отношении каждого их вида с использованием метода прогнозируемой учетной единицы. Стоимость услуг, чистые процентные расходы и переоценка чистых обязательств с установленными выплатами по прочим долгосрочным вознаграждениям признаются в отчете о прибылях и убытках.

Резервы

Резервы отражаются в консолидированной финансовой отчетности тогда, когда Группа имеет текущее (правовое или подразумеваемое) обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, и существует достаточная вероятность того, что произойдет отток средств для погашения такого обязательства, при этом может быть произведена достоверная оценка этого обязательства.

Если влияние временной стоимости денег является значительным, резервы рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, специфические риски, связанные с обязательством. При применении дисконтирования увеличение резерва, происходящее в связи с течением времени, признается как финансовые расходы.

Договорные обязательства

Договорные обязательства представляют собой правовые обязательства, вытекающие из договоров купли-продажи, в которых указывается общая сумма договора, цена товара (услуги) и срок или сроки поставки (исполнения) в будущем.

Группа раскрывает значительные договорные обязательства в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Существенные оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует от руководства использования оценок и допущений, которые оказывают влияние на отраженные в отчетности суммы активов, обязательств, доходов, расходов, а также раскрытие возможных обязательств за отчетный период.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Существенные оценки и допущения (продолжение)

Вследствие факторов неопределенности, присущих хозяйственной деятельности, многие статьи консолидированной финансовой отчетности не могут быть рассчитаны с достаточной точностью. В отношении них применяются оценки. Оценки предусматривают суждения, основанные на последней по времени и наиболее достоверной информации на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако, существующие обстоятельства и допущения о будущем могут меняться из-за изменений на рынке или изменений обстоятельств не подвластных контролю Группы. Такие изменения отражаются в допущениях в результате вновь открывшихся фактов или накопления опыта.

Наиболее существенные допущения относятся к срокам полезного использования основных средств, обесценению нефинансовых и финансовых активов, определению величины пенсионных обязательств и прочих долгосрочных вознаграждений сотрудникам и связанных расходов, величине списания устаревших материально-производственных запасов, резерву по судебным искам и отложенному налогу на прибыль. Фактические результаты могут отличаться от оценочных значений.

Суждения

В процессе применения учетной политики, помимо применения оценок, руководством были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

Определение срока аренды по договорам с опционом на продление или опционом на прекращение аренды – Группа в качестве арендатора

Для каждого договора аренды, исходя из специфических условий, 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 он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

В случае, если договоры аренды включают опцион на продление аренды или опцион на прекращение аренды, для каждого договора аренды Группа применяет суждение для оценки того, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит опцион на продление или опцион на прекращение аренды. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения любого из опционов, в том числе оценивает существенность штрафа за выход из договора в широком экономическом контексте. После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события, либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (или прекращение аренды) (например, значительное усовершенствование арендованного имущества или значительная адаптация арендованного актива под нужды Группы).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Суждения (продолжение)

Определение процентной ставки для оценки дисконтированной суммы обязательств по аренде – Группа в качестве арендатора

В случае, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена, для оценки ставки дисконтирования обязательства Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств следующим образом:

- При наличии у компаний Группы привлеченных заимствований, открытых кредитных линий, сопоставимых по сроку, обеспечению и иным условиям с оцениваемыми договорами аренды, компании Группы используют ставки по данным заимствованиям в качестве ставки дисконтирования соответствующих обязательств по аренде.
- При отсутствии у компаний Группы привлеченных заимствований, открытых кредитных линий, сопоставимых по сроку, обеспечению и иным условиям с оцениваемыми договорами аренды, компании Группы оценивают рыночную ставку заимствований для дисконтирования соответствующих обязательств по аренде с учетом среднерыночных ставок, скорректированных на кредитный риск компаний Группы и сроки заимствований.

Учет финансовой аренды – Группа в качестве арендатора

Операции аренды, в соответствии с условиями которых арендатор принимает риски и выгоды, связанные с правом собственности на объекты основных средств, рассматриваются как операции финансовой аренды. Иные операции аренды классифицируются как текущая аренда. Классификация операций аренды основывается на их экономическом содержании, а не на форме договора. При определении метода учета операций, имеющих юридическую форму аренды, оцениваются все аспекты заключенных договоров и их последствий для определения реального содержания договора. При этом, особое внимание уделяется положениям договоров, имеющим экономический эффект. В случае, если период аренды покрывает большую часть срока полезного использования основных средств, даже в случае, если право собственности не переходит к арендатору, или сумма арендных платежей, определенных в момент начала договора, составляет сумму не менее справедливой стоимости объектов основных средств, являющихся предметом аренды, Группа классифицирует данные операции как операции финансовой аренды, за исключением случаев, когда иная классификация может быть очевидно продемонстрирована.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Суждения (продолжение)

Актив, полученный в финансовую аренду, амортизируется в течение срока полезного использования актива. Однако, в случае если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности в конце срока аренды, актив амортизируется в течение меньшего из сроков полезного использования актива или срока аренды.

Договорные обязательства по операционной аренде – Группа в качестве арендодателя

Группа заключила договоры аренды коммерческой недвижимости в отношении объектов инвестиционной недвижимости. На основании анализа условий договоров аренды, в соответствии с которыми срок аренды не составляет существенную часть срока полезного использования объекта коммерческой недвижимости, а приведенная стоимость минимальных арендных платежей на дату начала действия договора аренды существенно ниже справедливой стоимости арендуемого актива, Группа пришла к выводу, что она сохраняет за собой все существенные риски и выгоды, связанные с владением данной недвижимостью, и отразила такие договоры как договоры операционной аренды.

Оценки и допущения

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года.

Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако, текущие обстоятельства и допущения, относительно будущего, могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

К наиболее существенным допущениям относятся: сроки полезного использования основных средств, обесценение нефинансовых и финансовых активов, определение чистого обязательства по планам с установленными выплатами и связанной с ним стоимостью услуг текущего периода в отношении пенсионных планов, и прочих долгосрочных вознаграждений сотрудников, справедливая стоимость финансовых инструментов, переоценка инвестиционной недвижимости, резерв под условные налоговые и судебные обязательства, отложенное налогообложение. Фактические результаты могут отличаться от сделанных допущений.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Срок полезного использования основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год, в конце финансового года. В случае, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках, в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и амортизацию, признанную в доходах или расходах.

Обесценение основных средств и прочих нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место, Группа проводит оценку возмещаемой суммы такого актива. Возмещаемая сумма актива – это наибольшая величина из справедливой стоимости актива или единицы, генерирующей денежные потоки, за вычетом затрат на продажу и ценности использования актива. При этом такая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует потоков денежных средств, которые в значительной степени независимы от генерируемых другими активами или группами активов. В случае, если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы. При оценке ценности использования, расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данным активам. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки.

Группа представляет собой единое подразделение, генерирующее денежные потоки (ПГДП или ПГДП ФПК). Группа определяет сумму обесценения, исходя из планов и прогнозных расчетов. Планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на три года и в дальнейшем экстраполируются на среднесрочный период с использованием прогнозной ставки инфляции, пассажирооборота и роста тарифов за перевозку. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков.

При оценке наличия признаков обесценения руководство Группы ФПК рассмотрело как внешние, так и внутренние признаки возможного обесценения. Учитывая продолжающуюся неопределенность относительно дальнейшего экономического роста и возможного негативного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы, а также существенный рост планируемых капитальных затрат на обновление парка пассажирских вагонов, руководство Группы пришло к выводу о наличии признаков возможного обесценения по состоянию на 31 декабря 2019 г. и необходимости проведения теста на обесценение.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Для целей тестирования на обесценение, проведенного на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г., Группа использовала прогнозируемые будущие денежные потоки в среднесрочном периоде на прогнозной ставке инфляции, пассажирообороте и росте тарифов за перевозку на период до 2030 года включительно.

Группа определила возмещаемую сумму ПГДП ФПК по состоянию на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Для расчета возмещаемой суммы ПГДП ФПК по состоянию на 31 декабря 2019 г. были использованы следующие основные допущения:

- ставка дисконтирования была получена на основе общедоступных рыночных данных на базе средневзвешенной стоимости капитала (WACC), учитывающей стоимость как собственного, так и заемного капитала, и скорректирована с учетом рисков специфических для оцениваемых активов. Стоимость собственного капитала учитывает «бета» факторы, оцененные на основе общедоступных рыночных данных;
- величина ожидаемых будущих притоков денежных средств от пассажирских перевозок до 2022 года определена с учетом прогнозируемого изменения пассажирооборота на уровне 1,9-4,2%. Рост пассажирооборота в последующие периоды (2023-2030 годы) прогнозируется на уровне 0,4-1,8%, при этом главным стимулятором роста совокупного пассажирооборота выступает рост пассажирооборота в дерегулируемом сегменте. Прогнозируемое изменение тарифов по транспортировке пассажиров в прогнозные периоды основывалось на предположении руководства о будущем уровне инфляции;
- величина ожидаемых будущих притоков денежных средств также включает поступления от продолжающейся государственной поддержки данной отрасли в форме субсидий.
- величина ожидаемых будущих оттоков денежных средств учитывает снижение операционных затрат за период с 2020 по 2030 годы в результате продолжения реализации ряда стратегических инициатив, а также существенный рост инвестиций в вагонный парк в период с 2020 по 2025 годы и далее, обусловленный необходимостью компенсации выбытия парка по сроку службы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Группа проводила тестирование на обесценение основных средств, нематериальных активов и авансов выданных на приобретение внеоборотных активов. В результате тестирования, Группа не выявила убытка от обесценения ПГДП ФПК по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г.

ПГДП ФПК	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Возмещаемая сумма ПГДП ФПК на основе расчета справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу	264 710	216 245
Ставка дисконтирования, использованная для определения возмещаемой стоимости, до налогообложения	14,30%	14,80%
Убыток от обесценения признанный за 12 месяцев	—	—

Обесценение финансовых активов

По состоянию на каждую отчетную дату, Группа производит оценку наличия признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельствами обесценения могут быть индикаторы наличия существенных финансовых трудностей, испытываемых заемщиком или группой заемщиков, дефолт или просрочка в погашении задолженности по процентам или по основному долгу, вероятность банкротства клиента или осуществления им финансовой реструктуризации, а также данные, свидетельствующие о падении будущих денежных потоков такие как изменение задолженности или экономических условий, коррелирующих с дефолтом.

Долгосрочные вознаграждения сотрудникам – планы с установленными выплатами

Дисконтированная стоимость обязательств, в рамках пенсионных планов с установленными выплатами и соответствующая стоимость текущих услуг, определяются на основе актуарных оценок, использующих демографические и финансовые допущения, включая уровень смертности в период трудовой деятельности, и после ее окончания, текучесть кадров, ставку дисконтирования, будущий уровень оплаты труда и пенсионного обеспечения, а также, в меньшей степени, ожидаемую прибыль на активы плана. В случае, если ключевые допущения потребуют дальнейших изменений, это окажет существенное влияние на будущие расходы по пенсионным обязательствам. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату. Подробная информация представлена в Примечании 16.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Судебные иски

Руководство Группы применяет существенные суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами, и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств. Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Группы или возникновения материального обязательства, а также при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, сначала от собственных специалистов, если такие есть у Группы, или от сторонних консультантов, таких как юристы. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности.

Текущие налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить Группе значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки со стороны налоговых и таможенных органов на предмет наличия налоговых обязательств, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2019 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. Более подробная информация представлена в Примечаниях 14 и 26.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли в стране, деятельности компании. При оценке вероятности реализации в будущем отложенного налогового актива анализируются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок, или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, это может оказать существенное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы. Подробная информация представлена в Примечании 14.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием соответствующих методов оценки, включая модели дисконтированных денежных потоков. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно, в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в консолидированной финансовой отчетности.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дальнейшая информация об используемых методах оценки представлена в Примечаниях 2 и 34.

Переоценка инвестиционной недвижимости

Группа учитывает свою инвестиционную недвижимость по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Группа привлекла независимого оценщика для определения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. Инвестиционная недвижимость оценивалась исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке, с использованием сопоставимых цен, скорректированных на специфические рыночные факторы, такие как характер, местоположение и состояние объекта недвижимости.

3. Сезонность

Деятельность Группы подвержена сезонным колебаниям. Доходы от пассажирских перевозок в первом полугодии обычно составляют меньшую часть от общих доходов за год. Рост доходов от пассажирских перевозок в период с июня по август связан, в основном, с сезоном летних отпусков.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Информация по сегментам

В целях управления Группа разделена на бизнес-подразделения, исходя из оказываемых ею услуг и состоит из следующих трех операционных сегментов:

- *перевозки пассажиров в дальнем следовании во внутригосударственном сообщении в регулируемом сегменте* включают перевозки пассажиров внутри Российской Федерации, за которые цены устанавливаются Компанией, основываясь на постановлениях Федеральной антимонопольной службы России (перевозки в дальнем следовании в общих и плацкартных вагонах). В силу государственного регулирования тарифов, Компания получает субсидии в отношении данного сегмента из федерального бюджета;
- *перевозки пассажиров в дальнем следовании в дерегулированном сегменте* включают перевозки пассажиров в вагонах класса люкс, мягких и купейных вагонах внутри Российской Федерации, за которые цены устанавливаются Компанией самостоятельно, и международные перевозки, за которые цены устанавливаются, основываясь на международных и межагентских соглашениях, и варьируются в зависимости от страны следования;
- *все прочие сегменты* включают услуги, предоставляемые Компанией и ее дочерними предприятиями по сдаче в аренду подвижного состава и прочей собственности, ремонт подвижного состава, дополнительные услуги в поездах (чай, газеты), услуги железнодорожной инфраструктуры, обслуживание подвижного состава и прочие услуги, оказываемые Группой.

Руководство Группы осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого из подразделений отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе операционной прибыли или убытков, которые определяются на основе управленческой отчетности, которая отличается от консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, в связи с тем, что управленческая отчетность основывается на данных отчетности, подготовленной в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности. Финансовые результаты операционных сегментов не включают эффект некоторых разовых сделок, таких как, приобретение компаний и эффект корректировок, которые могут быть необходимыми для сверки управленческой отчетности и консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

В операциях между сегментами цены, в основном, устанавливаются аналогично операциям с третьими лицами.

Практически все операционные активы Группы расположены и существенная доля услуг (за исключением международных перевозок) оказываются на территории Российской Федерации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Информация по сегментам (продолжение)

Выручка сегмента представлена выручкой, непосредственно связанной с сегментом, полученной как от продаж внешним покупателям, так и от сделок между сегментами. Выручка сегмента не включает:

- субсидии из федерального бюджета;
- процентный доход;
- прибыль от курсовых разниц;
- прибыль от продажи и переоценки финансовых активов;
- прибыль от продажи основных средств;
- прибыль от продажи активов, удерживаемых для продажи;
- штрафные санкции, предъявленные к покупателям;
- прибыль от продажи контролирующей доли в дочерних обществах;
- прочие доходы.

Расходы сегмента представлены расходами, связанными непосредственно с операционной деятельностью сегмента и долей расходов, которую можно обоснованно отнести к сегменту, включая расходы, связанные с продажами внешним покупателям и расходы, связанные со сделками между сегментами. Расходы сегмента не включают:

- процентный расход;
- убытки от курсовых разниц;
- убыток от продажи и переоценки финансовых активов;
- убыток от продажи основных средств;
- убыток от продажи активов, классифицированных как предназначенные для продажи;
- убыток от обесценения основных средств, авансов, выданных на приобретение внеоборотных активов, и нематериальных активов;
- взносы в профсоюз, членские взносы в профессиональные организации;
- банковские комиссии;
- расходы по налогу на прибыль;
- оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки;
- социальные расходы;
- коммерческие расходы;
- изменение резерва по судебным искам;
- прочие расходы.

Финансовый результат операционного сегмента рассчитывается как разница между выручкой и расходами сегмента.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Информация по сегментам (продолжение)

В таблицах, указанных ниже, представлена информация о доходах и финансовых результатах операционных сегментов Группы:

За год, заканчивающийся 31 декабря 2019 г.

	Перевозки пассажиров в поездах дальнего следования во внутригосударственном сообщении в регулируемом сегменте	Перевозки пассажиров в поездах дальнего следования в дерегулированном сегменте*	Все прочие сегменты	Исключения (А)	Корректировки (Б)	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Продажи внешним покупателям	103 244	110 925	24 808	–	(1 590)	237 387
Продажи между сегментами	–	137	1 786	(1 923)	–	–
Доходы всего	103 244	111 062	26 594	(1 923)	(1 590)	237 387
Расходы всего	(118 345)	(96 936)	(18 065)	1 923	4 648	(226 775)
Финансовый результат сегмента	(15 101)	14 126	8 529	–	3 058	10 612

* Доходы от перевозки пассажиров в поездах дальнего следования в дерегулированном сегменте включают 97 014 миллионов рублей выручки от перевозки пассажиров во внутригосударственном сообщении в вагонах класса люкс, мягких и купейных вагонах, а также 14 048 миллионов рублей выручки от перевозки пассажиров в международном сообщении.

За год, заканчивающийся 31 декабря 2018 г.

	Перевозки пассажиров в поездах дальнего следования во внутригосударственном сообщении в регулируемом сегменте	Перевозки пассажиров в поездах дальнего следования в дерегулированном сегменте*	Все прочие сегменты	Исключения (А)	Корректировки (Б)	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Продажи внешним покупателям	97 104	106 056	24 891	–	(1 993)	226 058
Продажи между сегментами	–	152	1 116	(1 268)	–	–
Доходы всего	97 104	106 208	26 007	(1 268)	(1 993)	226 058
Расходы всего	(113 895)	(92 385)	(17 632)	1 268	7 746	(214 898)
Финансовый результат сегмента	(16 791)	13 823	8 375	–	5 753	11 160

* Доходы от перевозки пассажиров в поездах дальнего следования в дерегулированном сегменте включают 91 652 миллионов рублей выручки от перевозки пассажиров во внутригосударственном сообщении в вагонах класса люкс, мягких и купейных вагонах, а также 14 556 миллионов рублей выручки от перевозки пассажиров в международном сообщении.

(А) Межсегментные выручка и маржа исключаются при консолидации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Информация по сегментам (продолжение)

- (Б) Операционная прибыль каждого операционного сегмента не включает следующие корректировки, представляющие собой разницу между управленческим учетом и консолидированной финансовой отчетностью МСФО за годы, заканчивающиеся 31 декабря:

	2019 г. млн. руб.	2018 г. млн. руб.
Итого результаты сегментов	7 554	5 407
Суммы, удержанные с клиентов за возврат проездных документов (в соответствии с правилами перевозок)	347	280
Признание отложенной выручки по программе лояльности пассажиров «РЖД Бонус»	(265)	(31)
Уменьшение выручки от предоставления подвижного состава и прочего имущества на сумму расходов по стирке постельных принадлежностей и расходов по обслуживанию, предоставляемых на условиях аутсорсинга	(1 353)	(1 466)
Прочие корректировки по доходам	(319)	(776)
	(1 590)	(1 993)
Субсидии из федерального бюджета (Прим. 28)	10 170	8 622
Корректировки, относящиеся к основным средствам (В)	1 796	5 137
Дополнительные начисления по пенсионным и прочим обязательствам перед работниками (Прим. 16)	(438)	143
Бесплатные перевозки, премии и прочие вознаграждения персонала	(1 372)	(1 360)
Восстановление убытка / (убыток) от обесценения основных средств, авансов, выданных на приобретение внеоборотных активов и нематериальных активов (Прим. 5, 6, 8)	726	(1 401)
Финансовые и прочие аналогичные расходы, нетто (Прим. 29)	(3 291)	(1 915)
Штрафы, выставленные(клиентами)/клиентам, нетто (Прим.30,31)	(13)	292
Расходы по банковским услугам	(2 082)	(1 834)
Взносы в профсоюз, членские взносы в профессиональные ассоциации (Прим. 31)	(367)	(356)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	30	(56)
Уменьшение выручки от предоставления подвижного состава и прочего имущества на сумму расходов по стирке постельных принадлежностей и расходов по обслуживанию, предоставляемых на условиях аутсорсинга	1 353	1 466
Прочие корректировки по расходам	(1 864)	(992)
	4 648	7 746
Итого корректировки к прибыли до налогообложения	3 058	5 753
Прибыль до налогообложения	10 612	11 160

- (В) Корректировки, относящиеся к основным средствам, вызваны различием в остаточной стоимости и сроках полезного использования основных средств, а также различием в учете компонентов основных средств между управленческим учетом и консолидированной финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО.

Группа не представляет раскрытие операционных активов и обязательств, а также не представляет перечень расходов, учитываемых при определении результата операционных сегментов, в связи с тем, что они не предоставляются на регулярной основе руководству для оценки результатов деятельности сегментов и принятия решения о распределении ресурсов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Информация по сегментам (продолжение)

Начиная с 1 января 2019 г. Общество уточнило учет распределения операционных расходов по отчетным сегментам. Операционные расходы теперь распределяются по отчетным сегментам на основе помаршрутного учета, в том числе на основе типов пассажирских вагонов. Общество выполнило пересчет сравнительной информации по отчетным сегментам за 2018 год на основе уточненной методике.

5. Основные средства

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. включали:

На 31 декабря 2019 г.:

Первоначальная стоимость	Баланс на 1 января 2019 г.	Поступления	Ввод в эксплуатацию	Выбытия	Баланс на 31 декабря 2019 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Земля	31	1	—	—	32
Здания	18 390	58	109	(764)	17 793
Сооружения	4 772	111	110	(87)	4 906
Верхнее строение пути	332	1	—	—	333
Производственное оборудование	19 211	903	320	(416)	20 018
Подвижной состав (пассажирский)	368 844	41 746	1 699	(16 973)	395 316
Прочие основные средства	1 949	84	—	(80)	1 953
Незавершенное строительство	3 898	5 257	(2 238)	(104)	6 813
Итого	417 427	48 161	—	(18 424)	447 164

Накопленная амортизация и обесценение	Баланс на 1 января 2019 г.	Начислено за период	Накопленная амортизация по выбывшим объектам	Баланс на 31 декабря 2019 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Земля	—	—	—	—
Здания	(3 738)	(36)	216	(3 558)
Сооружения	(2 074)	(140)	51	(2 163)
Верхнее строение пути	(134)	(9)	—	(143)
Производственное оборудование	(8 367)	(1 024)	279	(9 112)
Подвижной состав (пассажирский)	(131 290)	(13 511)	4 338	(140 463)
Прочие основные средства	(707)	(114)	56	(765)
Незавершенное строительство	—	—	—	—
Обесценение	(58 739)	—	65	(58 674)
Итого	(205 049)	(14 834)	5 005	(214 878)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2018 г.:

Первоначальная стоимость	Баланс на 1 января 2018 г.	Поступления	Ввод в эксплуатацию	Выбытия	Баланс на 31 декабря 2018 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Земля	31	—	—	—	31
Здания	18 058	627	5	(300)	18 390
Сооружения	4 710	20	59	(17)	4 772
Верхнее строение пути	333	—	—	(1)	332
Производственное оборудование	18 665	980	79	(513)	19 211
Подвижной состав (пассажирский)	338 308	42 655	2 966	(15 085)	368 844
Прочие основные средства	1 751	273	2	(77)	1 949
Незавершенное строительство	5 488	1 584	(3 111)	(63)	3 898
Итого	387 344	46 139	—	(16 056)	417 427

Накопленная амортизация и обесценение	Баланс на 1 января 2018 г.	Начислено за период	Накопленная амортизация по выбывшим объектам	Баланс на 31 декабря 2018 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Земля	—	—	—	—
Здания	(3 585)	(219)	66	(3 738)
Сооружения	(1 945)	(136)	7	(2 074)
Верхнее строение пути	(126)	(9)	1	(134)
Производственное оборудование	(7 741)	(966)	340	(8 367)
Подвижной состав (пассажирский)	(132 469)	(7 986)	9 165	(131 290)
Прочие основные средства	(634)	(90)	17	(707)
Незавершенное строительство	—	—	—	—
Обесценение	(60 565)	—	1 826	(58 739)
Итого	(207 065)	(9 406)	11 422	(205 049)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные средства (продолжение)

Остаточная стоимость	Баланс на 31 декабря 2019 г.	Баланс на 31 декабря 2018 г.	Баланс на 1 января 2018 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Земля	32	31	31
Здания	14 235	14 652	14 473
Сооружения	2 743	2 698	2 765
Верхнее строение пути	190	198	207
Производственное оборудование	10 906	10 844	10 924
Подвижной состав (пассажирский)	254 853	237 554	205 839
Прочие основные средства	1 188	1 242	1 117
Незавершенное строительство	6 813	3 898	5 488
Обесценение	(58 674)	(58 739)	(60 565)
Итого	232 286	212 378	180 279

Сумма затрат по процентам, включенным в стоимость за 2019 год составила 12 миллионов рублей (2018 год: 197 миллионов рублей). В отчетном периоде капитализация процентов по целевым кредитам не осуществлялась (2018 год: капитализация процентов по целевым кредитам не осуществлялась).

В 2019 году Группа признала прибыль от снижения резерва в отношении индивидуальных объектов основных средств на основе оценки, сделанной руководством Группы, в отношении будущей продажи и использования основных средств и незавершенного строительства в размере 597 миллионов рублей (2018 год: убыток 1 401 миллион рублей) в отношении индивидуальных объектов основных средств.

6. Авансы, выданные на приобретение внеоборотных активов

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. авансы, выданные на приобретение внеоборотных активов, включали авансовые платежи на приобретение вагонов и строительство за минусом резерва под обесценение:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Авансы, выданные на приобретение внеоборотных активов	1 409	416
За минусом резерва под обесценение	—	(129)
Авансы, выданные на приобретение внеоборотных активов, нетто	1 409	287

Авансы, выданные на приобретение внеоборотных активов, состояли, в основном, из авансов, выданных на приобретение подвижного состава у ОАО «Тверской вагоностроительный завод» в размере 1 239 миллиона рублей (31 декабря 2018 г.: нет).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Аренда – суммы, признанные в отчете о финансовом положении и в составе прибыли и убытка

	Здания	Итого	Обязательство по аренде
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	1 997	1 997	1 997
Поступление	138	138	138
Процентный расход	–	–	174
Платежи за период	–	–	(473)
Расходы по амортизации	(427)	(427)	–
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	1 708	1 708	1 836

Ниже приведены суммы, признанные в составе прибыли и убытка:

	2019 г.
	<i>млн. руб.</i>
Расходы по амортизации активов в форме права пользования	(427)
Процентный расход по обязательствам по аренде	174
Расходы по аренде – краткосрочная аренда	(3 082)
Расходы по аренде – аренда активов с низкой стоимостью	(109)
Итого суммы, признанные в составе прибыли и убытка	(3 444)

8. Нематериальные активы

Нематериальные активы по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. включали:

На 31 декабря 2019 г.:

Первоначальная стоимость	Баланс на 1 января 2019 г.	Поступления	Ввод в эксплуатацию	Выбытия	Баланс на 31 декабря 2019 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Программное обеспечение	3 429	64	126	(118)	3 501
Прочие	333	3	–	(2)	334
Программное обеспечение в разработке	59	109	(126)	–	42
Итого	3 821	176	–	(120)	3 877

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Нематериальные активы (продолжение)

Накопленная амортизация и обесценение	Баланс на 1 января 2019 г.	Начислено за год	Накопленная амортизация по выбывшим объектам нематериальных активов	Баланс на 31 декабря 2019 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Программное обеспечение	(2 486)	(340)	100	(2 726)
Прочие	(98)	(60)	3	(155)
Итого	(2 584)	(400)	103	(2 881)

На 31 декабря 2018 г.:

Первоначальная стоимость	Баланс на 1 января 2018 г.	Поступления	Ввод в эксплуатацию	Выбытия	Баланс на 31 декабря 2018 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Программное обеспечение	3 453	33	223	(280)	3 429
Прочие	180	168	—	(15)	333
Программное обеспечение в разработке	156	126	(223)	—	59
Итого	3 789	327	—	(295)	3 821

Накопленная амортизация и обесценение	Баланс на 1 января 2018 г.	Начислено за год	Накопленная амортизация по выбывшим объектам нематериальных активов	Баланс на 31 декабря 2018 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Программное обеспечение	(2 407)	(344)	265	(2 486)
Прочие	(64)	(48)	14	(98)
Итого	(2 471)	(392)	279	(2 584)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Нематериальные активы (продолжение)

Остаточная (балансовая) стоимость	Баланс на 31 декабря 2019 г. <i>млн. руб.</i>	Баланс на 31 декабря 2018 г. <i>млн. руб.</i>
Программное обеспечение	775	943
Прочие	179	235
Программное обеспечение в разработке	42	59
Итого	996	1 237

9. Материально-производственные запасы

Материально-производственные запасы включали:

	На 31 декабря 2019 г. <i>млн. руб.</i>	На 31 декабря 2018 г. <i>млн. руб.</i>
Запчасти	2 270	2 183
Сырье и материалы	1 318	1 561
Горюче-смазочные материалы	182	198
Товары для перепродажи	199	147
Итого	3 969	4 089
Резерв под устаревание и обесценение запасов	(81)	(159)
Итого материально-производственные запасы, нетто	3 888	3 930

10. Авансы выданные и прочие текущие активы

Авансы выданные и прочие текущие активы включали:

	На 31 декабря 2019 г. <i>млн. руб.</i>	На 31 декабря 2018 г. <i>млн. руб.</i>
НДС к возмещению из бюджета и НДС с авансов полученных	9 939	7 352
Авансы, выданные поставщикам	650	339
НДС по приобретенным внеоборотным активам	289	75
Прочие текущие активы	474	321
Итого авансы выданные и прочие текущие активы	11 352	8 087

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность имела следующую структуру:

	На 31 декабря 2019 г. <i>млн. руб.</i>	На 31 декабря 2018 г. <i>млн. руб.</i>
Дебиторская задолженность по перевозкам, нетто (А)	1 430	1 178
Прочая дебиторская задолженность, нетто (Б)	1 524	1 039
Итого дебиторская задолженность	2 954	2 217

(А) Дебиторская задолженность по перевозкам имела следующую структуру:

	На 31 декабря 2019 г. <i>млн. руб.</i>	На 31 декабря 2018 г. <i>млн. руб.</i>
Дебиторская задолженность по перевозкам	3 602	2 744
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(2 172)	(1 566)
Итого дебиторская задолженность по перевозкам	1 430	1 178

(Б) Прочая дебиторская задолженность имела следующую структуру:

	На 31 декабря 2019 г. <i>млн. руб.</i>	На 31 декабря 2018 г. <i>млн. руб.</i>
Прочая дебиторская задолженность	1 920	1 488
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(396)	(449)
Итого прочая дебиторская задолженность	1 524	1 039

12. Прочие краткосрочные финансовые активы

Прочие краткосрочные финансовые активы представлены краткосрочными займами выданными, номинированными в российских рублях с фиксированной процентной ставкой от 6,00% до 7,6%, (2018 год: от 6,00% до 7,5%), выданными материнской компании, со сроком погашения не более 3 месяцев.

	На 31 декабря 2019 г. <i>млн. руб.</i>	На 31 декабря 2018 г. <i>млн. руб.</i>
Первоначальная стоимость	20 550	10 600
Проценты начисленные	11	51
Балансовая стоимость	20 561	10 651

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включали:

	На 31 декабря 2019 г. <i>млн. руб.</i>	На 31 декабря 2018 г. <i>млн. руб.</i>
Банковские депозиты	1 558	4 535
Денежные средства в рублях и прочие эквиваленты денежных средств в рублях	1 733	2 323
Денежные средства в иностранной валюте	—	123
Итого денежные средства и их эквиваленты	3 291	6 981

14. Налог на прибыль

Основные компоненты расходов и доходов по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г., включали:

	2019 г. <i>млн. руб.</i>	2018 г. <i>млн. руб.</i>
Текущий налог на прибыль		
Текущий налог на прибыль	2 113	1 826
Расходы по налогу на прибыль, относящиеся к прошлым периодам	12	34
Расходы по налогу на прибыль	2 125	1 860
Отложенный налог на прибыль		
Связанный с возникновением и восстановлением временных разниц	12	1 059
Расход по налогу на прибыль, отраженный в составе прибылей или убытков	2 137	2 919
(Доход)/расход по отложенному налогу, признанный в прочем совокупном доходе	(8)	15
Расход по налогу на прибыль	2 129	2 934

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Налог на прибыль (продолжение)

Теоретический (доход)/расход по налогу на прибыль, рассчитанный на основе прибыли до налогообложения, соотносится с фактическим (доходом)/расходом по налогу на прибыль, отраженным в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2019 и 2018 годы, следующим образом:

	2019 г.	2018 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Прибыль до налогообложения	10 612	11 160
По ставке 20%	2 122	2 232
Невычитаемые расходы для расчета налога на прибыль и прочие эффекты, нетто		
Невычитаемые социальные расходы	246	239
Невычитаемые расходы по налогу на прибыль, относящиеся к прошлым периодам	12	34
Невычитаемые расходы по пенсионным обязательствам	162	155
Необлагаемые доходы от компенсации убытков	(497)	—
Невычитаемые затраты под коммунальные услуги	57	58
Прочие невычитаемые списания материалов	35	75
Прочие эффекты, нетто	—	126
Итого расход по налогу на прибыль, отражаемый в составе прибылей или убытков	2 137	2 919
Эффективная ставка налога на прибыль	20%	26%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль включает следующее:

	На 1 января 2019 г. <i>млн. руб.</i>	Признание и восста- новление в прибылях и убытках <i>млн. руб.</i>	Признание и восста- новление в прочих совокупных доходах <i>млн. руб.</i>	На 31 декабря 2019 г. <i>млн. руб.</i>
Эффект на отложенный налог налогооблагаемых временных разниц				
Оценка основных средств	(2 213)	(416)	—	(2 629)
Оценка запасов	(63)	(22)	—	(85)
Оценка инвестиционной недвижимости	(54)	29	(23)	(48)
Эффект на отложенный налог вычитаемых временных разниц				
Кредиторская задолженность / начисленные обязательства	1 065	157	—	1 222
Пенсионные и прочие обязательства перед работниками	607	32	31	670
Оценка дебиторской задолженности	380	80	—	460
Актив в форме права пользования, нетто	—	26	—	26
Оценка нематериальных активов	(34)	49	—	15
Прочее	40	53	—	93
Итого отложенный налоговый актив (обязательство, нетто)	(272)	(12)	8	(276)

	На 1 января 2018 г. <i>млн. руб.</i>	Признание и восста- новление в прибылях и убытках <i>млн. руб.</i>	Признание и восста- новление в прочих совокупных доходах <i>млн. руб.</i>	На 31 декабря 2018 г. <i>млн. руб.</i>
Эффект на отложенный налог налогооблагаемых временных разниц				
Оценка основных средств	(1 061)	(1 152)	—	(2 213)
Инвестиционная недвижимость	(90)	52	(16)	(54)
Оценка запасов	(48)	(15)	—	(63)
Оценка нематериальных активов	(29)	(5)	—	(34)
Эффект на отложенный налог вычитаемых временных разниц				
Кредиторская задолженность / начисленные обязательства	1 110	(45)	—	1 065
Пенсионные и прочие обязательства перед работниками	650	(44)	1	607
Оценка дебиторской задолженности	214	166	—	380
Прочее	56	(16)	—	40
Итого отложенный налоговый актив (обязательство, нетто)	802	(1 059)	(15)	(272)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Налог на прибыль (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа признала отложенные налоговые активы в размере 2 485 миллионов рублей (31 декабря 2018 г.: 2 092 миллионов рублей) и отложенные налоговые обязательства в размере 2 761 миллиона рублей (31 декабря 2018 г.: 2 364 миллионов рублей).

Группа зачитывает налоговые активы и налоговые обязательства, если имеется юридическое право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоговые активы и обязательства взимаются одним и тем же налоговым органом.

15. Заемные средства

Долгосрочные заемные средства включали:

На 31 декабря 2019 г.	Валюта	Сумма основного долга и процентов в валюте кредита	Ставка процента	Срок погашения долго- срочной части	Кратко- срочная часть	Долго- срочная часть
		млн. руб.			млн. руб.	млн. руб.
Фиксированные ставки						
Прочие	Рубли	22			22	—
Плавающие ставки						
АО «Газпромбанк»	(А) Рубли	1 428	Ключевая ставка ЦБ + 1,25%	2021	714	714
Долговые ценные бумаги						
Облигации	(Б) Рубли	39 001	6,90-8,90%	2022-2025	501	38 500
Облигации	(Б) Рубли	10 090	КБД Мос. биржи		90	10 000
Итого					1 327	49 214

На 31 декабря 2018 г.	Валюта	Сумма основного долга и процентов в валюте кредита	Ставка процента	Срок погашения долго- срочной части	Кратко- срочная часть	Долго- срочная часть
		млн. руб.			млн. руб.	млн. руб.
Фиксированные ставки						
Прочие	Рубли	22			—	22
Плавающие ставки						
АО «Газпромбанк»	(А) Рубли	2 140	Ключевая ставка ЦБ + 1,25%	2020-2021	713	1 427
ПАО «Банк ВТБ»	Рубли	3 378	Ключевая ставка ЦБ + 2,25%	2021	3	3 375
Долговые ценные бумаги						
Облигации	(Б) Рубли	30 422	7,2-9,95%	2020-2027	5 422	25 000
Облигации	(Б) Рубли	10 106	8,4%, с 3-го КП- КБД Мос. биржи	2028	106	10 000
Итого					6 244	39 824

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Заемные средства (продолжение)

(А) В октябре 2011 года Группа подписала соглашение с АО «Газпромбанк» о предоставлении Группе обеспеченной долгосрочной кредитной линии, номинированной в рублях, на сумму 7 500 миллионов рублей, в целях финансирования покупки подвижного состава у PATENTES TALGO S.L. Principal. Погашение кредита осуществляется равными платежами, начиная с ноября 2014 года. По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа получила 6 324 миллиона рублей по данному кредитному соглашению (31 декабря 2018 г.: 6 324 миллиона рублей). По состоянию на 31 декабря 2019 г. имущество в залоге не находилось.

(Б) В апреле 2017 года Группа разместила на внутреннем рынке документарные неконвертируемые биржевые облигации на предъявителя серии 001P-01 на общую сумму 5 000 миллионов рублей, со сроком погашения 10 лет каждая. Согласно условиям выпуска, держателям предоставляется право предъявить облигации к досрочному выкупу через 5,5 лет. Ставка первого купона по указанным облигациям составляет 8,8% годовых. Периодичность купонных платежей составляет полугодие.

В декабре 2017 года Группа разместила на внутреннем рынке документарные неконвертируемые биржевые облигации на предъявителя серии 001P-02 на общую сумму 5 000 миллионов рублей, со сроком погашения 10 лет каждая. Согласно условиям выпуска, держателям предоставляется право предъявить облигации к досрочному выкупу через 5 лет. Ставка первого купона по указанным облигациям составляет 7,75% годовых. Периодичность купонных платежей составляет полугодие.

В марте 2018 года Группа разместила на внутреннем рынке документарные неконвертируемые биржевые облигации на предъявителя серии 001P-03 на общую сумму 10 000 миллионов рублей, со сроком погашения 10 лет каждая. Согласно условиям выпуска, держателям предоставляется право предъявить облигации к досрочному выкупу через 5 лет. Ставка первого купона по указанным облигациям составляет 7,2% годовых. Периодичность купонных платежей составляет полугодие.

В октябре 2018 года Группа разместила на внутреннем рынке документарные неконвертируемые биржевые облигации на предъявителя серии 001P-04 на общую сумму 5 000 миллионов рублей, со сроком погашения 10 лет каждая. Согласно условиям выпуска, держателям предоставляется право предъявить облигации к досрочному выкупу через 5 лет. Ставка первого купона по указанным облигациям составляет 8,9% годовых. Периодичность купонных платежей составляет полугодие.

В ноябре 2018 года Группа разместила на внутреннем рынке документарные неконвертируемые биржевые облигации на предъявителя серии 001P-05 на общую сумму 10 000 миллионов рублей, со сроком погашения 10 лет каждая. Ставка первого купона по указанным облигациям составляет 8,4% годовых для 1-го и 2-го купонных периодов. Начиная с 3-го купонного периода ставка плавающая и устанавливается на уровне значения 7-летней точки на кривой бескупонной доходности Московской биржи на конец 5-го рабочего дня, предшествующего дате купонного периода. Периодичность купонных платежей составляет полугодие.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Заемные средства (продолжение)

В июне 2019 года Группа разместила на внутреннем рынке документарные неконвертируемые биржевые облигации на предъявителя серии 001P-06 на общую сумму 8 000 миллионов рублей, со сроком погашения 10 лет каждая. Согласно условиям выпуска, держателям предоставляется право предъявить облигации к досрочному выкупу через 4 года. Ставка первого купона по указанным облигациям составляет 8,4% годовых. Периодичность купонных платежей составляет полугодие.

В ноябре 2019 года Группа разместила на внутреннем рынке документарные неконвертируемые биржевые облигации на предъявителя серии 001P-07 на общую сумму 5 500 миллионов рублей, со сроком погашения 10 лет каждая. Согласно условиям выпуска, держателям предоставляется право предъявить облигации к досрочному выкупу через 6 лет. Ставка первого купона по указанным облигациям составляет 6,9% годовых. Периодичность купонных платежей составляет полугодие.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. сумма неиспользованных кредитных линий составила 100 миллиардов рублей.

16. Обязательства по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами

Группа осуществляет выплаты сотрудникам в рамках пенсионного плана с установленными выплатами и пенсионного плана с установленными взносами. В соответствии с условиями планов Группа производит отчисления в негосударственный пенсионный фонд «Благосостояние» и Благотворительный фонд «Почет». Расчет обязательств по плану с установленными выплатами проводится с использованием метода прогнозируемой условной единицы.

Для получения пенсионных выплат, осуществляемых негосударственным пенсионным фондом «Благосостояние» (пенсионный план с установленными выплатами), сотрудник должен соответствовать ряду критериев, включая следующие:

- (1) сотрудник должен за свой счет производить взносы в пенсионный фонд «Благосостояние»;
- (2) сотрудник (независимо от года рождения) должен иметь не менее 5 лет трудового стажа работы в Материнской компании или в ее дочерних компаниях, в течение которых сотрудник должен производить взносы в пенсионный фонд за свой счет;
- (3) сотрудник с годом рождения до 1967 года должен присоединиться к пенсионному плану до 1 июля 2007 г. и иметь не менее 15 лет трудового стажа в Материнской компании или ее дочерних обществах;
- (4) сотрудник должен уволиться из Группы в связи с уходом на пенсию.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Обязательства по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами (продолжение)

Все прочие сотрудники, уплачивающие взносы в пенсионный фонд, являются участниками плана с установленными взносами.

Выплата пенсий сотрудникам Материнской компании и ее дочерних обществ, вышедших на пенсию до момента учреждения фонда «Благосостояние», осуществляются через Благотворительный фонд «Почет».

Обязательства, относящиеся к выплатам через фонд «Благосостояние», являются частично фондируемыми. Обязательства, относящиеся к выплатам через фонд «Почет», являются нефондируемыми.

Система выплат, установленная Группой, также предусматривает предоставление сотрудникам и пенсионерам ряда иных выплат/льгот, которые включают предоставление права на ежегодный бесплатный проезд в поездах дальнего следования, а также выплату единовременного пособия при выходе на пенсию в размере 1-6 месячных сумм заработной платы сотрудника (в зависимости от трудового стажа сотрудника), бесплатное санаторное лечение для пенсионеров, выплаты при достижении определенного стажа и другие выплаты. Обязательства Группы в отношении указанных выплат/льгот являются нефондируемыми. Расчет обязательств по прочим вознаграждениям также проводится с использованием метода прогнозируемой условной единицы.

Планы с установленными взносами

Общая сумма расхода в отношении отчислений в планы с установленными взносами за периоды, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг.:

	2019 г.	2018 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Пенсионный фонд Российской Федерации	7 809	7 325
Программа пенсионного фонда «Благосостояние»	369	328
Итого расходов по планам с установленными взносами	8 178	7 653

Планы с установленными выплатами

Практически все сотрудники имеют право на те или иные выплаты по программам вознаграждений по окончании трудовой деятельности и прочих долгосрочных вознаграждений, при этом на 31 декабря 2019 г. около 510 сотрудников были участниками пенсионного плана с установленными выплатами (по состоянию на 31 декабря 2018 г. около 660 сотрудников). Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2019 г. примерно 21 тысяча пенсионеров имела право на пенсионные выплаты, осуществляемые через фонд «Почет» (22 тысячи по состоянию на 31 декабря 2018 г.).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Обязательства по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

Ниже приведены суммы обязательств по пенсионному обеспечению, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении Группы:

По состоянию на 31 декабря 2019 г.:

	Благо- состояние	Почет	Прочие долго- срочные выплаты и льготы	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Приведенная стоимость обязательств пенсионного плана	453	1 040	3 697	7 348	12 538
Справедливая стоимость активов пенсионного плана	(247)	—	—	—	(247)
Чистые пенсионные обязательства	206	1 040	3 697	7 348	12 291

По состоянию на 31 декабря 2018 г.:

	Благо- состояние	Почет	Прочие долго- срочные выплаты и льготы	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Приведенная стоимость обязательств пенсионного плана	536	957	3 291	5 942	10 726
Справедливая стоимость активов пенсионного плана	(313)	—	—	—	(313)
Чистые пенсионные обязательства	223	957	3 291	5 942	10 413

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Обязательства по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

Изменение приведенной стоимости обязательств представлено следующим образом:

	Благо- состояние	Почет	Прочие долго- срочные выплаты и льготы	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Приведенная стоимость обязательств на 1 января 2018 г.	693	1 068	3 360	6 496	11 617
Стоимость услуг:					
Стоимость услуг текущего периода	15	—	1 338	267	1 620
Стоимость услуг прошлых периодов (i)	(26)	—	(2)	(75)	(103)
Расходы в связи с переходом сотрудников (ii)	1	—	50	46	97
Проценты по обязательствам	36	71	142	460	709
Переоценка чистого обязательства:					
Актuarная прибыль от изменения финансовых актуарных допущений	—	—	(56)	—	(56)
Актuarная прибыль от изменения демографических актуарных допущений	—	—	—	—	—
Прочее	—	—	(43)	—	(43)
Промежуточный итог, включенный в состав прибыли или убытка	26	71	1 429	698	2 224
Переоценка чистого обязательства:					
Актuarная прибыль от изменения финансовых актуарных допущений	(19)	(66)	—	(649)	(734)
Актuarная прибыль от изменения демографических актуарных допущений	—	(13)	—	(16)	(29)
Прочее	50	25	—	(34)	41
Промежуточный итог, включенный в состав прочего совокупного дохода	31	(54)	—	(699)	(722)
Погашение обязательств	(214)	(128)	(1 498)	(553)	(2 393)
Приведенная стоимость обязательств на 31 декабря 2018 г.	536	957	3 291	5 942	10 726

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Обязательства по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

	Благо- состояние <i>млн. руб.</i>	Почет <i>млн. руб.</i>	Прочие долго- срочные выплаты и льготы <i>млн. руб.</i>	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию <i>млн. руб.</i>	Итого <i>млн. руб.</i>
Приведенная стоимость обязательств на 31 декабря 2018 г.	536	957	3 291	5 942	10 726
Стоимость услуг					
<i>Стоимость услуг текущего периода</i>	<i>11</i>	<i>—</i>	<i>1 321</i>	<i>228</i>	<i>1 560</i>
<i>Стоимость услуг прошлых периодов</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>—</i>
Расходы в связи с переходом сотрудников (ii)	2	—	62	64	128
Проценты по обязательствам	26	71	168	474	739
Переоценка чистого обязательства:					
<i>Актuarная прибыль от изменения финансовых актуарных допущений</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>110</i>	<i>—</i>	<i>110</i>
<i>Актuarная прибыль от изменения демографических актуарных допущений</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>(12)</i>	<i>—</i>	<i>(12)</i>
<i>Прочее</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>111</i>	<i>—</i>	<i>111</i>
Промежуточный итог, включенный в состав прибыли или убытка	39	71	1 760	766	2 636
Переоценка чистого обязательства:					
<i>Актuarная прибыль от изменения финансовых актуарных допущений</i>	<i>37</i>	<i>113</i>	<i>—</i>	<i>1 259</i>	<i>1 409</i>
<i>Актuarная прибыль от изменения демографических актуарных допущений</i>	<i>2</i>	<i>56</i>	<i>—</i>	<i>33</i>	<i>91</i>
<i>Прочее</i>	<i>72</i>	<i>(20)</i>	<i>—</i>	<i>(153)</i>	<i>(101)</i>
Промежуточный итог, включенный в состав прочего совокупного дохода	111	149	—	1 139	1 399
Погашение обязательств	(233)	(137)	(1 354)	(499)	(2 223)
Приведенная стоимость обязательств на 31 декабря 2019 г.	453	1 040	3 697	7 348	12 538

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Обязательства по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

Изменение чистых активов пенсионного плана за 2019 и 2018 годы представлено далее:

	2019 г.	2018 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Справедливая стоимость активов плана на 1 января	313	311
Проценты на активы плана	23	20
Доходы на активы плана, не включенные в состав чистого процента по обязательствам плана	(41)	28
Взносы, произведенные Группой	2 175	2 347
Погашение обязательств	(2 223)	(2 393)
Справедливая стоимость активов плана на 31 декабря	247	313

- (i) Изменение приведенной стоимости обязательств в связи с повышением минимального возраста получения права на вознаграждения по окончании трудовой деятельности.
- (ii) Расходы и активы от перехода сотрудников возникли в результате передачи обязательств по выплатам после выхода на пенсию в связи с переходом сотрудников как из Материнской компании в Группу, так и с переходом сотрудников из Группы в Материнскую компанию. Чистые убытки равны разности между расходами, связанными с переходом сотрудников и активами, связанными с переходом сотрудников.

Активы плана по выплате негосударственной пенсии пенсионным фондом «Благосостояние» включали (в % от общей стоимости активов плана):

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	1 января 2018 г.
Акции и облигации российских компаний	63%	66%	69%
Доли в закрытых паевых инвестиционных фондах	25%	27%	24%
Денежные средства и банковские депозиты	1%	1%	1%
Прочее	11%	6%	6%
Итого	100%	100%	100%

Размеры большей части выплат работникам и пенсионерам зависят от роста заработной платы и потребительских цен. Приведенная стоимость обязательств по выплатам пенсионерам также зависит от изменений ожидаемой продолжительности жизни.

Активы плана по выплате негосударственной пенсии пенсионным фондом «Благосостояние» также подвержены рыночному финансовому риску. При этом с момента назначения участнику пенсии все риски плана в отношении этого участника несет пенсионный фонд «Благосостояние», что снижает риски Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Обязательства по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

При расчете обязательств Группа использовала следующие актуарные допущения:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	1 января 2018 г.
Ставка дисконтирования	6,4%	8,7%	7,6%
Средний коэффициент текучести кадров	9,0%	8,2%	8,2%
Прогнозируемый средний рост заработной платы	4,0%	4,1%	4,1%
Прогнозируемый средний рост выплат, не зависящих от заработной платы	4,0%	4,1%	4,1%
Таблица ожидаемой продолжительности жизни в возрасте у мужчин/женщин, лет	Россия, 2018, с коррекцией вероятностей: 80% от исходного уровня	Россия, 2017, с коррекцией вероятностей: 87% от исходного уровня	Россия, 2016, с коррекцией вероятностей: 82% от исходного уровня

Кроме того, Группа предполагает, что рост заработной платы с 2020 года будет соответствовать темпам инфляции в России.

Уменьшение ставки дисконтирования связано с уменьшением в отчетном периоде доходности государственных облигаций.

Результаты анализа чувствительности обязательств по планам с установленными выплатами:

	Изменения в допущении	Изменение обязательств	
		31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
		<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Ставка дисконтирования	-0,5%	473	329
	+0,5%	(434)	(306)
Коэффициент текучести кадров за год, относительное изменение	-10%	169	116
	+10%	(161)	(100)
Средний ежегодный рост вознаграждений и заработной платы	-0,5%	(470)	(342)
	+0,5%	507	365
Уровень смертности	-10%	150	111
	+10%	(136)	(101)

Анализ чувствительности проведен исходя из возможных отклонений существенных актуарных допущений по состоянию на конец отчетного периода. Возможное отклонение каждого существенного актуарного допущения анализировалось отдельно. Взаимные влияния отклонений в допущениях не учитывались.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Обязательства по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

Средневзвешенная дюрация обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами 8,0 года (на 31 декабря 2018 г.: 6,8 года). Ожидаемая величина платежей по вознаграждениям в следующем году составляет 2 219 миллионов рублей.

17. Кредиторская и прочая задолженность

Кредиторская и прочая задолженность включала:

	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Кредиторская задолженность	12 471	9 960
Прочие авансы полученные	79	110
Прочая кредиторская задолженность	2 848	2 418
Итого кредиторская и прочая задолженность	15 398	12 488

Прочая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2019 г. включает расчеты за проездные билеты с прочими перевозчиками в размере 590 миллионов рублей (31 декабря 2018 г.: 501 миллион рублей).

18. Задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (не включая задолженность по налогу на прибыль)

Налоги и аналогичные сборы (не включая налог на прибыль) включали:

	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Отчисления на социальное обеспечение	2 020	1 793
Налог на имущество	136	869
Налог на доходы физических лиц	329	307
НДС	91	58
Прочие налоги	108	81
Итого налоги и аналогичные сборы (не включая налог на прибыль)	2 684	3 108

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Обязательства по договорам, связанным с перевозками

	2019 г.	2018 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
На 1 января	8 588	7 787
На 31 декабря	9 234	8 588

Выручка, признанная в отчетном периоде, которая была включена в состав остатка обязательства по договорам с покупателями на начало периода составила 8 588 миллионов рублей (2018 год: 7 787 миллионов рублей)

20. Прочие долгосрочные и краткосрочные обязательства и прочие долгосрочные и краткосрочные обязательства по договорам

Прочие долгосрочные и краткосрочные обязательства на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. включали:

	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Прочие долгосрочные обязательства		
Обязательства по договорам, связанные с программой лояльности «РЖД Бонус»	354	289
Итого прочие долгосрочные обязательства по договорам	354	289
Прочие краткосрочные обязательства		
Обязательства по договорам, связанные с программой «РЖД Бонус»	739	539
Прочие обязательства по договорам – реализация ложа, авансы за организацию поездок	154	287
Итого прочие краткосрочные обязательства и резервы	893	826

В июле 2012 года Группа ввела в действие Программу лояльности пассажиров «РЖД Бонус». В соответствии с Программой пассажиры – участники Программы накапливают баллы, приобретая билеты на проезд железнодорожным транспортом Группы ОАО «РЖД» и Партнеров. Накопленные баллы пассажиры могут использовать для приобретения железнодорожных билетов в будущем. Обязательства по договорам, сформированные в отношении Программы лояльности, по состоянию на 31 декабря 2019 г. составили 1 093 миллиона рублей (31 декабря 2018 г.: 828 миллионов рублей).

	РЖД Бонус Кратко- срочная часть	РЖД Бонус Долго- срочная часть	Итого на 31 декабря 2019 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
По состоянию на 1 января 2019 г.	539	289	828
Поступление	739	692	1 431
Признание	(539)	(627)	(1 166)
Итого прочие обязательства по договорам на 31 декабря 2019 г.	739	354	1 093

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Прочие краткосрочные обязательства

Прочие краткосрочные обязательства имели следующую структуру:

	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Задолженность по оплате труда	5 347	5 507
Прочие обязательства	1	42
Итого прочие краткосрочные обязательства	5 348	5 549

22. Изменения в обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью

Сверка изменений в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, за 2019 и 2018 годы представлена ниже:

	На 1 января 2019 г.	Монетарные изменения	Немонетарные изменения Начисление процентов	На 31 декабря 2019 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Долгосрочные заемные средства	45 537	4 599	—	50 136
Краткосрочные заемные средства	—	—	—	—
Проценты по заемным средствам	531	(4 411)	3 985	405
Итого	46 068	488	3 985	50 541

	На 1 января 2018 г.	Монетарные изменения	Немонетарные изменения Начисление процентов	На 31 декабря 2018 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Долгосрочные заемные средства	22 852	22 685	—	45 537
Краткосрочные заемные средства	46	(46)	—	—
Проценты по заемным средствам	119	(2 349)	2 761	531
Итого	23 017	20 290	2 761	46 068

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Капитал

Уставный капитал

Уставный капитал Компании на 31 декабря 2019 г. состоит из 186 961 040 539 (31 декабря 2018 г.: 171 961 040 539) разрешенных к выпуску выпущенных обыкновенных акций номиналом 1 рубль каждая. Акции выпущены и полностью оплачены.

	За 2019 г.	За 2018 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, миллионов	172 985	171 961
Чистая прибыль за период, миллионов рублей	8 475	8 241
Базовая прибыль на акцию, рублей на акцию	0,05	0,05
Разводненная прибыль на акцию, рублей на акцию	0,05	0,05

Компания не обладает инструментами (включая акции, эмитируемые при наступлении определенных событий), которые потенциально могут размыть базовую прибыль на акцию в будущем.

Структура акционеров Компании была следующей:

	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 1 января 2018 г.
ОАО «РЖД»	100% минус 1 акция	100% минус 1 акция	100% минус 1 акция
АО «КРП-Инвест»	1 акция	1 акция	1 акция
Итого	100%	100%	100%

В декабре 2019 года на внеочередном собрании акционеров был одобрен дополнительный выпуск 15 000 000 000 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 1 рубль и совокупной стоимостью 15 000 миллионов рублей. Оплата акций осуществляется денежными средствами. Внос в уставный капитал был осуществлен до 30 декабря 2019 г.

В соответствии с российским законодательством дивиденды акционерам Компании могут быть распределены только из нераспределенной в резервы накопленной прибыли, отраженной в бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления отчетности. По состоянию на 31 декабря 2019 г. сумма нераспределенной прибыли Компании, не включенной в состав резервов, составляла 19 879 миллионов рублей (на 31 декабря 2018 г.: 13 545 миллионов рублей).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Доходы

Выручка от договоров с покупателями и доходы от аренды, за год, закончившийся 31 декабря 2019 г:

Вид товара или услуга	Перевозки пассажиров в поездах дальнего следования во внутригосударственном сообщении в регулируемом сегменте	Перевозки пассажиров в поездах дальнего следования в дерегулированном сегменте	Все прочие сегменты	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Пассажирские перевозки во внутригосударственном сообщении	97 002	91 714	13 519	202 235
Пассажирские перевозки в международном сообщении	—	13 958	—	13 958
Багажные и грузовые перевозки во внутригосударственном сообщении	6 141	—	—	6 141
Багажные и грузовые перевозки в международном сообщении	58	—	—	58
Возврат билетов и комиссий за бронирование	—	2 705	—	2 705
Доходы по комплексной услуге от предоставления подвижного состава	—	—	2 076	2 076
Предоставление услуг железнодорожной инфраструктуры	—	—	1 998	1 998
Реализация печатной и чайной продукции	—	—	1 828	1 828
Предоставление услуг по ремонту подвижного состава	—	—	1 800	1 800
Услуги по продаже билетов и сопутствующих товаров и услуг	—	—	1 557	1 557
Предоставление информационных и ИТ услуг	—	—	576	576
Предоставление услуг локомотивной тяги	—	—	507	507
Услуги вагонного комплекса и резерва проводников	—	—	418	418
Прочие услуги	—	—	733	733
Итого выручка по договорам с покупателями	103 201	108 377	25 012	236 590

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Доходы (продолжение)

Вид товара или услуга	Перевозки пассажиров в поездах дальнего следования во внутригосударственном сообщении в регулируемом сегменте	Перевозки пассажиров в поездах дальнего следования в дерегулированном сегменте	Все прочие сегменты	Итого
Сроки признания выручки				
В определенный момент времени	—	—	5 918	5 918
В течение периода времени	103 201	108 377	19 094	230 672
Итого выручка по договорам с покупателями	103 201	108 377	25 012	236 590
Доходы от аренды	—	—	797	797
Итого доходы	103 201	108 377	25 809	237 387

Сверка выручки по договорам с покупателями и доходов от аренды и сумм, раскрытых в примечании 4 «Информация по сегментам»:

	Перевозки пассажиров в поездах дальнего следования во внутригосударственном сообщении в регулируемом сегменте <i>млн. руб.</i>	Перевозки пассажиров в поездах дальнего следования в дерегулированном сегменте <i>млн. руб.</i>	Все прочие сегменты <i>млн. руб.</i>	Итого <i>млн. руб.</i>
Доходы от внешних покупателей	103 244	110 925	24 808	238 977
Доходы от операций между сегментами	—	137	1 786	1923
Итого доходы	103 244	111 062	26 594	240 900
Корректировки и элиминирование	(43)	(2 685)	(785)	(3 513)
Итого доходы	103 201	108 377	25 809	237 387

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Доходы (продолжение)

Выручка от договоров с покупателями и доходы от аренды, за год, закончившийся 31 декабря 2018 г:

Вид товара или услуга	Перевозки пассажиров в поездах дальнего следования во внутригосударственном сообщении в регулируемом сегменте	Перевозки пассажиров в поездах дальнего следования в дерегулированном сегменте	Все прочие сегменты	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Пассажирские перевозки во внутригосударственном сообщении	90 268	86 697	12 431	189 396
Пассажирские перевозки в международном сообщении	—	14 543	—	14 543
Багажные и грузовые перевозки во внутригосударственном сообщении	6 537	—	—	6 537
Багажные и грузовые перевозки в международном сообщении	57	—	—	57
Возврат билетов и комиссий за бронирование	—	2 613	—	2 613
Доходы по комплексной услуге от предоставления подвижного состава	—	—	3 508	3 508
Предоставление услуг железнодорожной инфраструктуры	—	—	2 142	2 142
Предоставление услуг по ремонту подвижного состава	—	—	1 652	1 652
Услуги по продаже билетов и сопутствующих товаров	—	—	1 496	1 496
Реализация печатной и чайной продукции	—	—	1 231	1 231
Услуги вагонного комплекса и резерва проводников	—	—	562	562
Предоставление услуг локомотивной тяги	—	—	538	538
Предоставление информационных и ИТ услуг	—	—	433	433
Прочие услуги	—	—	703	703
Итого выручка по договорам с покупателями	96 862	103 853	24 696	225 411

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Доходы (продолжение)

Вид товара или услуга	Перевозки пассажиров в поездах дальнего следования во внутригосударственном сообщении в регулируемом сегменте	Перевозки пассажиров в поездах дальнего следования в дерегулированном сегменте	Все прочие сегменты	Итого
Сроки признания выручки				
В определенный момент времени	—	—	5 082	5 082
В течение периода времени	96 862	103 853	19 614	220 329
Итого выручка по договорам с покупателями	96 862	103 853	24 696	225 411
Доходы от аренды	—	—	647	647
Итого доходы	96 862	103 853	25 343	226 058

Сверка выручки по договорам с покупателями и доходов от аренды и сумм, раскрытых в примечании 4 «Информация по сегментам»:

	Перевозки пассажиров в поездах дальнего следования во внутригосударственном сообщении в регулируемом сегменте <i>млн. руб.</i>	Перевозки пассажиров в поездах дальнего следования в дерегулированном сегменте <i>млн. руб.</i>	Все прочие сегменты <i>млн. руб.</i>	Итого <i>млн. руб.</i>
Доходы от внешних покупателей	97 104	106 056	24 891	228 051
Доходы от операций между сегментами	—	152	1 116	1 268
Итого доходы	97 104	106 208	26 007	229 319
Корректировки и элиминирование	(242)	(2 355)	(664)	(3 261)
Итого доходы	96 862	103 853	25 343	226 058

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Расходы на железнодорожную инфраструктуру

Возникновение расходов на железнодорожную инфраструктуру связано с тем, что Компания использует инфраструктуру железных дорог для перевозки пассажиров и багажа в пассажирских поездах дальнего следования. Данные услуги преимущественно состоят из платы за право пользования железнодорожными путями, вокзалами, диспетчерским контролем за движением пассажирских поездов и автоматизированными системами продажи билетов.

26. Налоги (кроме налога на прибыль)

Налоги (кроме налога на прибыль) за 2019 и 2018 годы включают в себя:

	2019 г.	2018 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Налог на имущество	567	3 383
Прочие налоги	299	131
Итого налоги (кроме налога на прибыль)	866	3 514

27. Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы за 2019 и 2018 годы, включают:

	2019 г.	2018 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Услуги иностранных железных дорог	1 875	1 886
Затраты по ведению бухгалтерского учета	1 256	1 217
Расходы на охрану и обеспечение пожарной безопасности	608	625
Транспортные услуги	508	502
Обучение персонала и командировочные расходы	464	394
Информационные услуги	432	384
Затраты по продаже билетов	358	368
Предварительный осмотр и медицинское освидетельствование работников	286	281
Услуги связи	234	233
Консультационные расходы	184	197
Социальные расходы	170	129
Коммерческие расходы	149	92
Расходы по страхованию	141	129
Прочие расходы	579	490
Итого прочие операционные расходы	7 244	6 927

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Субсидии из федерального бюджета

Субсидии из федерального бюджета за 2019 и 2018 годы состояли из компенсаций эффекта регулирования тарифов на пассажирские перевозки дальнего следования в общих и плацкартных вагонах, и прочих компенсационных платежей по отдельным льготным перевозкам определенных категорий пассажиров.

29. Финансовые и прочие аналогичные доходы/(расходы), нетто

Финансовые расходы нетто за 2019 и 2018 годы включают:

	2019 г.	2018 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Доходы по процентам	986	785
Расходы по процентам	(3 985)	(2 611)
Процентные расходы по договорам аренды	(174)	—
Прочие	(118)	(89)
Итого финансовые и прочие аналогичные расходы, нетто	(3 291)	(1 915)

30. Прочие доходы

Прочие доходы за 2019 и 2018 годы включают:

	2019 г.	2018 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Штрафы, выставленные клиентам, не являющиеся частью возмещения по МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»	227	292
Прибыль от выбытия материально-производственных запасов, нетто	221	449
Кредиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек	60	34
Изменения в резерве по судебным искам	35	—
Прочие доходы	525	472
Итого прочие доходы	1 068	1 247

31. Прочие расходы

Прочие расходы за 2019 и 2018 годы включают:

	2019 г.	2018 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Убыток от выбытия основных средств	(963)	(1 196)
Изменения в резерве по судебным искам	—	(24)
Взносы в профсоюз, членские взносы в профессиональные ассоциации	(367)	(356)
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	(10)	—
Штрафы, выставленные клиентами, и не являющиеся частью возмещения по МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»	(240)	—
Прочие расходы	(361)	(305)
Итого прочие расходы	(1 941)	(1 881)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Операции со связанными сторонами

В соответствии с определением МСФО (IAS) 24 *«Раскрытие информации о связанных сторонах»* предприятие является связанным с предприятием – составителем финансовой отчетности, если соблюдено любое из следующих условий:

- (а) рассматриваемое предприятие и предприятие – составитель финансовой отчетности являются членами одной группы (что означает, что все материнские дочерние и сестринские компании являются связанными сторонами по отношению друг к другу);
- (б) одно предприятие является ассоциированной компанией или совместным предприятием второго предприятия (либо ассоциированной компанией или совместным предприятием члена группы, в которую входит второе предприятие);
- (в) оба предприятия являются совместными предприятиями одной и той же третьей стороны;
- (г) одно предприятие является совместным предприятием, а второе предприятие является ассоциированной компанией одной и той же третьей стороны;
- (д) предприятие представляет собой фонд вознаграждений по окончании трудовой деятельности в пользу работников, либо предприятия – составителя финансовой отчетности, либо предприятия являющегося связанной стороной предприятия – составителя отчетности. Если предприятие – составитель отчетности само является таким фондом, то финансирующие его работодатели также являются его связанными сторонами;
- (е) предприятие находится под контролем или совместным контролем лица, которое:
 - (i) обладает контролем или совместным контролем над предприятием – составителем финансовой отчетности;
 - (ii) обладает значительным влиянием на предприятие – составителя финансовой отчетности; либо
 - (iii) является членом старшего руководящего персонала предприятия – составителя финансовой отчетности (или материнской компании предприятия – составителя финансовой отчетности).

В отношении каждой возможной операции со связанной стороной во внимание принималась сущность операции, а не только ее правовая форма.

Связанные стороны могут осуществлять операции, которые не имели бы места между сторонними компаниями. Также могут отличаться условия и суммы транзакций в сравнении с аналогичными операциями между несвязанными сторонами.

Наиболее существенные остатки задолженностей по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. представлены ниже (характер взаимоотношений Группы с указанными связанными сторонами соответствует комментариям, указанным в пп. (а)-(е) выше).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Связанная сторона, характер отношений, характер операций	На 31 декабря 2019 г.		На 31 декабря 2018 г.	
	Дебиторская задолженность	(Кредиторская задолженность)	Дебиторская задолженность	(Кредиторская задолженность)
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Операционная деятельность				
Операции с материнской компанией (а)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	147	—	435	—
Прочие	346	—	257	(18)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6)	—	(68)	—
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Услуги инфраструктуры	99	(121)	69	(177)
Расходы на локомотивную тягу	7	(702)	—	(1 035)
Закупки основных средств, материалов и прочие услуги	359	(216)	175	(336)
Операции с дочерними компаниями материнской компании (а)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Прочие	18	(6)	9	(2)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	—	—	—	—
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Ремонтные и прочие услуги	123	(231)	17	(139)
Операции с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями (б)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Прочие	5	—	11	(1)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3)	—	(6)	—
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Материалы и готовая продукция	—	—	—	(52)
Услуги по перевозкам	—	(11)	—	(25)
Ремонтные услуги	—	—	110	(198)
Приобретение подвижного состава	—	—	51	(1 958)
Взносы в пенсионные фонды	—	(78)	—	(45)
Прочие	6	(6)	7	(8)
Министерства и ведомства Российской Федерации (а)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Субсидии	2 674	—	1 760	—
Услуги по перевозке	697	(17)	444	(99)
Услуги по аренде и прочие услуги	124	(2)	74	(4)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2 367)	—	(1 757)	—
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Услуги по охране и пожарной безопасности	—	(15)	—	(16)
Услуги санитарно-эпидемиологических служб	—	(49)	—	(37)
Банковские услуги	—	(22)	—	(24)
Прочие	7	(10)	—	(12)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Связанная сторона, характер отношений, характер операций	На 31 декабря 2019 г.		На 31 декабря 2018 г.	
	Дебиторская задолженность	(Кредиторская задолженность)	Дебиторская задолженность	(Кредиторская задолженность)
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Компании, контролируемые государством (а)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	20	(318)	2	(219)
Ремонт и техническое обслуживание	61	(13)	49	(6)
Прочие	36	(1)	15	(1)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4)	—	(1)	—
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Электроэнергия, теплоэнергия, топливо	13	(9)	14	(7)
Банковские услуги	—	(119)	—	(99)
Прочие	2	(17)	2	(18)
Финансовая деятельность				
Операции с материнской и дочерними компаниями материнской компании (а)				
Займы выданные	20 561	—	10 651	—
Займы полученные	—	(22)	—	(22)
Компании, контролируемые государством (а)				
Займы полученные	—	(1 427)	—	(5 518)
Операции с пенсионными фондами				
Пенсионные фонды (д)				
Задолженность перед пенсионными фондами	113	—	87	(6)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3)	—	(7)	—

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Связанная сторона, характер отношений, характер операций	2019 г.		2018 г.	
	Продажа/ доходы*	(Закупки/ расходы)*	Продажа/ доходы*	(Закупки/ расходы)*
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Операционная деятельность				
Операции с материнской компанией (а)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	8 725	—	8 239	—
Прочие	11 314	—	2 456	—
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6)	—	128	—
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Услуги инфраструктуры	—	(71 708)	—	(69 050)
Расходы на локомотивную тягу	—	(46 726)	—	(44 992)
Закупки основных средств, материалов и прочие услуги	—	(6 295)	—	(5 286)
Операции с дочерними компаниями материнской компании (а)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Прочие	204	—	156	—
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	—	—	—	—
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Ремонтные и прочие услуги	—	(945)	—	(941)
Операции с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями (б)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Прочие	67	—	121	—
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	3	—	5	—
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Материалы и готовая продукция	—	—	—	(613)
Услуги по перевозкам	—	(73)	—	(165)
Ремонтные услуги	—	(2 821)	—	(2 727)
Приобретение подвижного состава	—	(11 149)	—	(10 537)
Взносы в пенсионные фонды	—	(601)	—	—
Прочие	—	(191)	—	(304)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Связанная сторона, характер отношений, характер операций	2019 г.		2018 г.	
	Продажа/ доходы*	(Закупки/ расходы)*	Продажа/ доходы*	(Закупки/ расходы)*
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Министерства и ведомства				
Российской Федерации (а)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Субсидии (Примечание 28)	13 832	—	11 744	—
Услуги по перевозкам	7 879	—	8 051	—
Услуги по аренде и прочие услуги	1 634	—	2 764	—
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(901)	—	(264)	—
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Услуги по охране и пожарной безопасности	—	(72)	—	(82)
Услуги санитарно-эпидемиологических служб	—	(194)	—	(210)
Банковские услуги	—	(289)	—	(325)
Прочие	—	(140)	—	(64)
Компании, контролируемые государством (а)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	4 336	—	4 494	—
Ремонт и техническое обслуживание	515	—	573	—
Прочие	651	—	626	—
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2)	—	1	—
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Электроэнергия, теплоэнергия, топливо	—	(279)	—	(223)
Банковские услуги	—	(1 731)	—	(1 451)
Прочие	—	(148)	—	(150)
Финансовая деятельность				
Операции с дочерними компаниями материнской компании (а)				
Проценты по займам выданным	830	—	134	—
Компании, контролируемые государством (а)				
Проценты по займам полученным	—	(299)	—	(665)
Операции с пенсионными фондами				
Пенсионные фонды (д)				
Пенсионные взносы и прочие выплаты	984	(294)	931	(838)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2)	—	3	—

* Суммы не включают НДС.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В течение 2019 и 2018 годов, компании Группы имели банковские счета в кредитных организациях контролируемых государством и в кредитных организациях, ассоциированных с материнской компанией. Остаток денежных средств и краткосрочных депозитов на счетах в данных кредитных организациях составил по состоянию на 31 декабря 2019 г.: 2 816 миллионов рублей (на 31 декабря 2018 г.: 5 920 миллионов рублей) и имел следующую структуру:

	2019 г.	2018 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Денежные средства на банковских счетах в банках, контролируемых государством	2 816	5 620
Краткосрочные депозиты в банках, контролируемых государством	—	300
Итого	2 816	5 920

За 2019 год процентные доходы от операций со связанными сторонами составили 986 миллионов рублей (за 2018 год: 779 миллионов рублей).

Процентная ставка по займам полученным от связанных сторон в 2019 году варьируется от 7,5% до 10% (за 2018 год: от 8,5% до 10,75%).

Кроме того, в 2019 году Компания имела право на получение от Федерального агентства железнодорожного транспорта возмещения разницы в стоимости билетов в отношении ряда категорий пассажиров в размере 3 661 миллиона рублей (в 2018 году: 3 122 миллиона рублей).

В 2019 году Группа заключила ряд договоров страхования с Группой «СОГАЗ». Страховые взносы по договорам добровольного медицинского страхования в 2019 году составили 494 миллиона рублей (за 2018 год: 493 миллиона рублей). Страховая премия по договорам имущественного страхования и страхования ответственности составила 137 миллионов рублей (за 2018 год: 129 миллионов рублей).

Ключевой руководящий персонал включает генерального директора Компании и его заместителей. Совокупная величина вознаграждения, начисленного и выплаченного ключевому руководящему персоналу за 2019 год, составила 242 миллион рублей (за 2018 год: 199 миллиона рублей).

33. Условные обязательства

Политика в области регулирования тарифов

Возможная реформа тарифной политики может оказать существенное влияние на финансовое положение Компании. Компания ведет постоянные дискуссии с Правительством Российской Федерации о формировании тарифов на услуги железнодорожного транспорта, включая выравнивание тарифов на внутренние и международные перевозки, а также повышение размера тарифов.

На данный момент невозможно предсказать, последуют ли в будущем какие-либо дальнейшие изменения в области регулирования тарифов. В консолидированной финансовой отчетности не были отражены какие-либо корректировки, которые могли бы возникнуть как следствие указанных выше неопределенностей. Такие последствия будут отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы только тогда, когда они проявятся и станет возможной их денежная оценка.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Условные обязательства (продолжение)

Налогообложение

В настоящее время в России действует ряд налогов, установленных на федеральном и региональном уровне. Эти налоги включают налог на добавленную стоимость, налог на прибыль предприятий, налог на имущество, налог на доходы физических лиц и отчисления на социальное обеспечение, а также некоторые другие.

Законодательно установлена концепция налоговой выгоды в отношении всех налогов, взимаемых на территории Российской Федерации, с фокусом на присутствие деловой цели при осуществлении хозяйственных операций, а также подтверждение исполнения обязательств по заключенным договорам сторонами договора, либо лицом, на которого эти обязательства были переданы по договору или закону. Данное изменение существенно меняет концепцию признания факта получения налогоплательщиками необоснованной налоговой выгоды, что окажет существенное влияние на сложившуюся ранее судебную практику. При этом практический механизм применения данной нормы еще не до конца урегулирован, а судебная практика по внесенным изменениям – не сформирована.

Последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2019 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и резервы, связанные с обязательствами по уплате налогов (Примечания 14 и 18) отражены в консолидированной финансовой отчетности в достаточной сумме с учетом указанных выше рисков. Однако, существует вероятность того, что соответствующие государственные органы могут занять иную позицию в отношении вопросов, допускающих возможность неоднозначного толкования, что может оказать существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

Страхование

Российское страхование находится на развивающейся стадии. Емкость страхового рынка и небольшое количество страховых продуктов не полностью удовлетворяет потребности клиентов. Обязательное страхование, являющееся обычной практикой в прочих странах, в России вводится поэтапно и может быть недоступно для некоторых видов страхования.

Руководство утвердило страховую политику Группы. Страховая политика устанавливает общие принципы в отношении основных условий договоров страхования.

В 2019 году Группа продолжала поддерживать страховое покрытие в отношении основных категорий имущества.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Условные обязательства (продолжение)

Существенные и потенциальные иски против Группы

Компании Группы участвуют в судебных разбирательствах, возникших в ходе нормального ведения финансово-хозяйственной деятельности. Указанные разбирательства связаны в основном, с вопросами применения тарифов на перевозку. По состоянию на 31 декабря 2019 г. резерв под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств не создавался (на 31 декабря 2018 г.: 24 миллиона рублей) (Примечания 30 и 31).

Договорные обязательства по капитальным вложениям и ремонтам

Договорные обязательства по капитальным вложениям и ремонтам приведены с учетом НДС, где это применимо.

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Закупки подвижного состава (А)	246 108	—
Строительство зданий	348	48
Приобретение нематериальных активов	136	—
Модернизация и капитальный ремонт подвижного состава	64 578	23 495
Итого договорные обязательства по капитальным вложениям и ремонтам	311 170	23 543

Обязательства по капитальным вложениям и ремонтам в соответствии с договорами, заключенными со связанными сторонами на 31 декабря 2019 г., составили 928 миллионов рублей (31 декабря 2018 г.: 5 666 миллионов рублей).

(А) Договорные обязательства в отношении закупок подвижного состава связаны, в основном, с долгосрочным договором на поставку вагонов с ОАО «Тверской вагоностроительный завод».

На 31 декабря 2019 г. сумма договорных обязательств по капитальным вложениям и ремонтам, деноминированная в евро с PATENTES TALGO S.L. составила 473 миллиона рублей (на 31 декабря 2018 г.: 831 миллион рублей) из общей суммы договорных обязательств в размере 311 170 миллионов рублей на 31 декабря 2019 г. (на 31 декабря 2018 г.: 23 543 миллиона рублей).

34. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления

Основные финансовые инструменты Группы включают банковские кредиты, обязательства в рамках договоров финансовой аренды, денежные средства и банковские депозиты. Основная цель этих инструментов заключается в привлечении средств для финансирования деятельности Группы. Группа имеет иные финансовые активы и обязательства, в т.ч. дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков, а также кредиторскую задолженность перед поставщиками, подрядчиками и покупателями, возникающие непосредственно в процессе деятельности Группы.

Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления (продолжение)

Комиссия по управлению финансовыми рисками и Финансовое управление Компании осуществляют мониторинг финансовых рисков. Кредитные, валютные и процентные риски регулируются Политикой управления финансовыми рисками и соответствующими положениями.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск неисполнения контрагентом своих обязательств, в результате чего, Группа может понести финансовые убытки.

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент размещения средств имеют по оценкам минимальный риск дефолта. Руководство осуществляет мониторинг кредитоспособности банков, в которых размещены денежные средства Группы, а также обеспечивает отсутствие превышения суммы депозитов, размещенных Группой в каждой отдельной финансовой организации над верхней границей разрешенного лимита. Данные лимиты рассчитываются согласно утвержденной корпоративной политике, которая учитывает количественные и качественные показатели деятельности финансовых институтов. Лимиты пересчитываются ежеквартально, рассматриваются и утверждаются Комиссией по управлению финансовыми рисками.

Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск представлены, в основном, дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков, а также займами выданными. Балансовая стоимость данных финансовых активов, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы признанного резерва.

Основная часть продаж транспортных услуг Компании осуществляется на условиях предоплаты. Соответственно, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков включает ограниченное количество контрагентов, преимущественно материнскую компанию (ОАО «РЖД») и государственные структуры, включая Федеральное агентство железнодорожного транспорта, которое осуществляет частичную оплату железнодорожного тарифа в отношении определенных категорий пассажиров. Основная сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки, признанного Группой, относится к задолженности Федерального агентства железнодорожного транспорта. Группа не имеет возможности изменить положения законодательства, регулирующие вопросы предоставления льгот определенным категориям пассажиров, а также не имеет возможности прекратить оказание услуг, указанным категориям контрагентов. Группа проводит регулярные переговоры с федеральными органами власти в отношении условий погашения указанной дебиторской задолженности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Максимальная величина активов Группы, подверженных кредитному риску представлена ниже:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Займы выданные	20 561	10 651
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств)	3 218	6 909
Дебиторская задолженность	2 954	2 217
Банковские депозиты	—	300
Итого активы подверженные кредитному риску	26 733	20 077

Анализ прочих краткосрочных финансовых активов, включающих в себя займы выданные и дебиторскую задолженность Группы, в разрезе уровней рейтинга кредитного риска и вероятности дефолта, по состоянию на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г., представлен ниже:

31 декабря 2019 г.:

	Валовая стоимость					Итого	Оценочный резерв	
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 4	Уровень 5			
	до 2%	от 2% до 10%	от 10% до 60%	от 60%	Индивидуально полностью обесцененная зadolженность		под убытки	оценочного резерва под убытки
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Займы выданные (Примечание 12)	20 561	—	—	—	—	20 561	—	20 561
Краткосрочная дебиторская зadolженность по перевозкам (Примечание 11)	1 333	103	—	—	2 166	3602	(2 172)	1430
Прочая краткосрочная дебиторская зadolженность (Примечание 11)	689	886	—	—	344	1919	(396)	1 523
Итого	22 583	989	—	—	2 510	26 082	(2 568)	23 514

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

31 декабря 2018 г.:

	Валовая стоимость					Итого	Оценочный резерв под убытки	Валовая стоимость за вычетом оценочного резерва под убытки
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 4	Уровень 5			
					Индивидуально полностью обесцененная задолженность			
	до 2%	от 2% до 10%	от 10% до 60%	от 60%				
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Займы выданные (Примечание 12)	10 651	—	—	—	—	10 651	—	10 651
Краткосрочная дебиторская задолженность по перевозкам (Примечание 11)	998	182	—	—	1 564	2 744	(1 566)	1 178
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность (Примечание 11)	685	356	—	—	447	1 488	(449)	1 039
Итого	12 334	538	—	—	2 011	14 833	(2 015)	12 868

Дебиторская задолженность распределяется между уровнями рейтинга кредитного риска в соответствии с политикой Компании по управлению кредитным риском на основе вероятности дефолта контрагентов.

Компания применяет вероятность дефолта, публикуемую рейтинговыми агентствами. Для контрагентов, не имеющих индивидуально публикуемой вероятности дефолта, Компания учитывает фактические данные прошлых лет о соблюдении контрагентом обязательств по договорам, финансовое положение и отрасль работы контрагента.

Дебиторская задолженность Компании представлена в составе Уровней 1, 2 и 5. К Уровню 1 Компания относит министерства и ведомства Российской Федерации, а также компании, контролируемые государством, имеющие уровень кредитного рейтинга Российской Федерации. Так же, к Уровню 1 относятся нефтяные, газовые, топливные и энергетические компании. Помимо этого, к Уровню 1 относятся контрагенты с низким сводным индикатором риска. К Уровню 2 Компания относит прочих контрагентов, включая пригородные пассажирские компании, не имеющие индивидуально публикуемой вероятности дефолта. При этом, контрагенты в отношении которых был проведен индивидуальный анализ, представлены в составе Уровня 5.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Вероятность дефолта, определяемая дочерними компаниями, основывается на периоде просроченности платежей по договорам, а также на основе индивидуального анализа договоров и финансового положения дебиторов.

К Уровню 5 Группа относит контрагентов, в отношении которых, в связи с существенностью задолженностей, был проведен индивидуальный анализ возможности получения возмещений по договорам. В результате анализа, Группа оценила возможность получения возмещений как низкую. При этом, сохраняется возможность истребования причитающихся платежей.

Анализ по срокам возникновения финансовых активов, являющихся просроченными или в отношении которых Группой было признан оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, представлен ниже:

	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки		Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	
	Сумма	Сумма	Сумма	Сумма
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Без просрочки	3 014	—	2 217	—
Просроченная	2 573	(2 573)	2 015	(2 015)
- менее 1 года	975	(975)	907	(907)
- более 1 года	1 598	(1 598)	1 108	(1 108)
Итого	5 587	(2 573)	4 232	(2 015)

Изменение в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки за 2019 и 2018 годы представлено ниже:

	Остаток на 1 января 2019 г.	Создано за год	Восстановлено	Использовано	Остаток на 31 декабря 2019 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по текущим финансовым активам					
Дебиторская задолженность по перевозкам	(1 566)	(856)	210	40	(2 172)
Прочая дебиторская задолженность	(449)	(118)	94	77	(396)
Долгосрочная дебиторская задолженность прочая	—	(5)	—	—	(5)
Итого	(2 015)	(979)	304	117	(2 573)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

	Остаток на 1 января 2018 г.	Создано за год	Восстанов- лено	Исполь- зовано	Остаток на 31 декабря 2018 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Резерв по текущим финансовым активам					
Дебиторская задолженность по перевозкам	(1 450)	(156)	33	7	(1 566)
Прочая дебиторская задолженность	(314)	(729)	589	5	(449)
Итого	(1 764)	(885)	622	12	(2 015)

Изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам по состоянию на 31 декабря 2019 г. привело к признанию расходов в 2019 году в размере 675 миллионов рублей (в 2018 году: 263 миллиона рублей).

Риск ликвидности

Риск ликвидности состоит в том, что Группа может быть неспособна своевременно погашать свои обязательства. Группа управляет своей ликвидностью таким образом, чтобы обеспечить наличие достаточных средств, необходимых для погашения своих обязательств с тем, чтобы избежать необоснованных убытков и негативного влияния на репутацию Группы.

Группа управляет своей ликвидностью за счет поддержания достаточных остатков денежных средств и кредитных ресурсов, регулярного мониторинга прогнозных и фактических денежных поступлений и расходов, а также за счет поддержания равновесия сроков погашения финансовых активов и обязательств. Руководство отслеживает отношение чистого долга к EBITDA (показатель EBITDA рассчитывается как операционная прибыль после субсидий до вычета расходов на амортизацию и убытков от обесценения основных средств и нематериальных активов за отчетный период) и EBITDA к нетто расходам по процентам как ключевых показателей, предусмотренных политикой Группы по управлению долгом.

На ежемесячной основе Группа составляет финансовый план, целью которого является обеспечение наличия достаточных денежных средств для своевременной оплаты необходимых расходов, погашения финансовых обязательств, а также осуществления необходимых капитальных вложений. Группа определила стандартные сроки платежей по кредиторской задолженности и проводит соответствующий мониторинг своевременности платежей поставщикам и подрядчикам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице, приведенной ниже, представлен анализ финансовых обязательств Группы по срокам их погашения. Данный анализ основывается на недисконтированных контрактных суммах финансовых обязательств, включая процентные расходы. Обязательства, погашаемые по предъявлению требования, представлены как если бы такое требование уже было получено. Соответственно, указанные обязательства включены в обязательства к погашению в течение одного года.

На 31 декабря 2019 г.	Менее 1 года	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Задолженность с фиксированной ставкой процента				
Заемные средства	3 057	16 071	31 850	50 978
	3 057	16 071	31 850	50 978
Задолженность по аренде				
Арендные платежи	514	1 084	652	2 250
	514	1 084	652	2 250
Задолженность с переменной процентной ставкой				
Заемные средства	1 568	2 141	14 188	17 897
	1 568	2 141	14 188	17 897
Беспроцентные обязательства				
Торговая кредиторская задолженность	12 471	—	—	12 471
Прочая кредиторская задолженность	2 848	—	—	2 848
Прочие текущие обязательства	5 348	—	209	5 557
	20 667	—	209	20 876
Итого	25 806	19 296	46 899	92 001
На 31 декабря 2018 г.	Менее 1 года	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Задолженность с фиксированной ставкой процента				
Заемные средства	8 410	9 693	44 729	62 832
	8 410	9 693	44 729	62 832
Задолженность с переменной процентной ставкой				
Заемные средства	882	1 568	—	2 450
	882	1 568	—	2 450
Беспроцентные обязательства				
Торговая кредиторская задолженность	9 960	—	—	9 960
Прочая кредиторская задолженность	2 418	—	—	2 418
Прочие текущие обязательства	5 549	—	218	5 767
	17 927	—	218	18 145
Итого	27 219	11 261	44 947	83 427

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск влияния изменения рыночных факторов, включая валютные обменные курсы, процентные ставки и котировки ценных бумаг, на финансовые результаты Группы или стоимость принадлежащих ей финансовых инструментов. Рыночный риск включает риск изменения обменных курсов, риск изменения процентных ставок и риск изменения котировок ценных бумаг.

Валютный риск

Валютный риск – это риск понесения убытков, в связи с негативными изменениями валютных обменных курсов в отношении активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. подверженность Группы валютному риску представлена кредиторской задолженностью, деноминированной в евро, по договору с PATENTES TALGO S.L., задолженностью по взаиморасчетам с иностранными железными дорогами, а также остатками денежных средств на валютных счетах в банках. По состоянию на 31 декабря 2019 г. величина обязательств, деноминированных в евро составляла 128 миллионов рублей (на 31 декабря 2018 г.: 186 миллионов рублей), монетарные активы, деноминированные в евро составили 8 миллионов рублей (на 31 декабря 2018 г.: 123 миллиона рублей). По состоянию на 31 декабря 2019 г. величина обязательств, деноминированных в долларах США составила 18 миллионов рублей (на 31 декабря 2018 г.: нет), а величина монетарные активы, деноминированных в долларах США составляли 1 миллион рублей (на 31 декабря 2018 г.: 1 миллион рублей),

Анализ чувствительности

Информация, приведенная ниже, показывает возможный эффект разумно-вероятного изменения валютных обменных курсов на прибыль/убыток Группы до налогообложения («ПДН/УДН»). Указанный эффект рассчитан в отношении чистой денежной позиции¹ Группы по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг., при неизменности всех прочих переменных:

	2019 г.		2018 г.	
	Изменение курса (%)	Эффект на ПДН млн. руб.	Изменение курса (%)	Эффект на ПДН млн. руб.
Рубли/евро	+11,0	(13)	+14,0	(9)
	-11,0	13	-14,0	9

¹ Чистая денежная позиция представляет собой финансовые активы за вычетом финансовых обязательств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки – это риск понесения убытков, в связи с негативным изменением рыночных процентных ставок по финансовым активам и обязательствам Группы.

В августе 2011 года Группа утвердила политику в отношении определения приемлемого уровня риска, связанного с фиксированными и «плавающими» процентными ставками. Группа проводит периодический анализ текущих процентных ставок и использует результаты такого анализа для принятия решения о том, какие займы – по фиксированным или по «плавающим» ставкам – являются более выгодными для Группы.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибыли Группы до налогообложения к возможным изменениям процентных ставок (по займам с плавающей процентной ставкой) за 2019 год:

2019 год	Увеличение/ уменьшение в %	Влияние на прибыль до налого- обложения млн. руб.
Российский рубль	+1,25%	(140)
Российский рубль	-1,25%	140

Справедливая стоимость финансовых инструментов

По оценкам руководства, текущая стоимость ликвидных финансовых инструментов, а также финансовых инструментов с коротким сроком погашения (менее трех месяцев) таких, например, как денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные банковские депозиты, краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность, соответствует их справедливой стоимости.

Поскольку, в отношении части финансовых инструментов Группы отсутствует активный рынок, определение справедливой стоимости требует использования суждений, основывающихся на данных о текущих рыночных условиях и рисках, присущих таким инструментам.

В отношении финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой, оценка справедливой стоимости основывалась на сравнении процентной ставки на момент первоначального признания таких инструментов с текущими рыночными ставками на аналогичные финансовые инструменты. Справедливая стоимость процентных депозитов с фиксированной ставкой оценена с помощью дисконтированных денежных потоков, связанных с такими депозитами, с использованием текущих процентных ставок в отношении аналогичных по рискам и срокам инструментов. В отношении финансовых обязательств, котирующихся на рынке, справедливая стоимость определяется на базе рыночных котировок.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В отношении финансовых обязательств, для которых отсутствуют рыночные котировки, была использована модель дисконтированных денежных потоков, учитывающая текущую ставку доходности, соответствующую остаточному сроку данных инструментов. Оценки, представленные в отчетности, могут не быть индикаторами того, какие суммы Группа может получить, реализовав на рынке имеющиеся финансовые инструменты.

Ниже представлено сравнение значений балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г., за исключением тех финансовых инструментов, балансовая стоимость которых является обоснованным приближением их справедливой стоимости, а также иерархия оценки финансовых активов и обязательств.

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Уровень в иерархии справедливой стоимости
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	
31 декабря 2019 г.			
Финансовые обязательства			
Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой	22	21	Уровень 2
Долговые ценные бумаги с фиксированной процентной ставкой:			
- Облигации	39 001	40 442	Уровень 1
31 декабря 2018 г.			
Финансовые обязательства			
Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой	3 400	3 567	Уровень 2
Долговые ценные бумаги:			
- Облигации	40 528	39 788	Уровень 1

Руководство полагает, что балансовая стоимость иных финансовых активов и обязательств, не указанных в таблице, является обоснованным приближением к справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г.

Группа использует следующую иерархию методов для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки по справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки по справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

34. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления (продолжение)

Управление капиталом

Капитал включает собственные средства Группы, относящиеся к доле акционеров АО «ФПК».

Группа осуществляет управление структурой капитала в свете изменений экономической ситуации и может вносить в него изменения, путем выпуска акций и выплаты дивидендов акционерам.

35. События после отчетной даты

Правительственные субсидии

В феврале 2020 года Компания заключила соглашение с Федеральным агентством железнодорожного транспорта на получение субсидий в 2020 году в размере 8 500 миллионов рублей, в 2021 году в размере 8 635 миллионов рублей, в 2022 году в размере 8 618 миллионов рублей на компенсацию эффектов тарифного регулирования в области пассажирских перевозок в поездах дальнего следования.

Общая сумма соглашений составляет 25 753 миллионов рублей.

Коронавирус

В связи с недавним скоротечным развитием пандемии коронавируса (COVID-19) многими странами, включая Российскую Федерацию, были введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации ее последствий могут повлиять на деятельность компаний из различных отраслей. Компания расценивает данную пандемию в качестве некорректирующего события после отчетного периода, количественный эффект которого невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности.

С марта 2020 года наблюдается существенная волатильность на фондовых, валютных и сырьевых рынках, включая падение цен на нефть и снижение курса рубля по отношению к доллару США и евро. В настоящее время руководство Компании проводит анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических экономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 96 листа(ов)