

Акционерное общество «Первая Грузовая Компания»

Консолидированная финансовая
отчетность за 2024 год, подготовленная
в соответствии с МСФО, и аудиторское
заключение независимого аудитора

Содержание

Страница

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД:	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке.....	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности.....	12
1. Общие сведения о Группе и ее деятельности	12
2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности.....	13
3. Выручка.....	16
4. Стоимость приобретенных услуг и материалов.....	17
5. Прочие доходы и прочие расходы	17
6. Финансовые доходы	17
7. Финансовые расходы	18
8. Налог на прибыль.....	18
9. Основные средства.....	20
10. Нематериальные активы.....	21
11. Долгосрочные займы выданные	22
12. Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные.....	22
13. Денежные средства и их эквиваленты и денежные средства с ограничением к использованию...	23
14. Акционерный капитал	23
15. Кредиты и займы	24
16. Аренда.....	25
17. Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности	26
18. Прочие долгосрочные обязательства	28
19. Торговая и прочая кредиторская задолженность	28
20. Аренда по договорам, где Группа является арендодателем	29
21. Фактические и условные обязательства	29
22. Операции со связанными сторонами	31
23. Управление финансовыми рисками	33
24. Определение справедливой стоимости	37
25. Основные положения учетной политики	38
26. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций, еще не вступивших в силу	47
27. События после отчетной даты	48

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Первая Грузовая Компания»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Первая Грузовая Компания» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2024 год, а также пояснений к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2024 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Как указано в Пояснении 22 к консолидированной финансовой отчетности, в декабре 2024 года произошла смена конечного контролирующего акционера непосредственной материнской организации Группы. Согласно требованиям МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», Группа должна раскрывать информацию о стороне, обладающей конечным контролем, если таковая имеется, а также об операциях и об остатках по счетам по всем операциям со связанными сторонами.

Мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении стороны, обладающей конечным контролем, и полноты списка связанных сторон и удостовериться в надлежащем раскрытии информации об операциях со связанными сторонами за период с 16 декабря 2024 года по 31 декабря 2024 года и остатков по счетам по таким операциям по состоянию на 31 декабря 2024 года, представленных в Пояснении 22.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ»), 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 с оговоркой.

Прочие сведения

Консолидированная финансовая отчетность Группы за 2023 год проверялась другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение по этой отчетности 20 марта 2024 года.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск обнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие 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;
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Дорофеев Александр Вячеславович
(ОПНЗ № 21906098987)

Руководитель задания

Лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание аудиторского заключения от имени АО ДРТ (ОПНЗ № 12006020384), действующее на основании доверенности от 29.07.2022



Москва, Россия
27 марта 2025 года

Консолидированный отчет о прибыли или убытке

		За год, закончившийся	
Млн руб.	Поясн.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Выручка	3	136 584	116 983
Стоимость приобретенных услуг и материалов	4	(53 860)	(47 607)
Амортизация	9,10,16	(30 098)	(21 929)
Расходы на персонал		(7 651)	(10 527)
Прочие доходы	5	4 541	8 019
Прочие расходы	5	(1 023)	(362)
Восстановление убытка от обесценения		–	125
Прибыль от операционной деятельности		48 493	44 702
Финансовые доходы	6	17 540	8 865
Финансовые расходы	7	(9 180)	(4 901)
Курсовые разницы		(20)	(47)
Прибыль до налогообложения		56 833	48 619
Налог на прибыль	8	(14 108)	(10 110)
Прибыль за год		42 725	38 509
<i>Прибыль за год, причитающаяся:</i>			
Собственникам Компании		42 725	38 509

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску и подписана 27 марта 2025 г.

Романов О.В. 

Генеральный директор

Давид Я.У. 

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

Прилагаемые пояснения на страницах 12 – 48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Прибыль за год	42 725	38 509
Прочий совокупный убыток:		
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Курсовые разницы от пересчета иностранных дочерних обществ в валюту представления отчетности	(8)	(21)
Прочий совокупный убыток за год	(8)	(21)
Итого совокупный доход за год	42 717	38 488
<i>Итого совокупный доход за год, причитающийся:</i>		
Собственникам Компании	42 717	38 488

Прилагаемые пояснения на страницах 12 – 48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>Млн руб.</i>	<i>Поясн.</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Основные средства	9	110 670	98 686
Активы в форме права пользования	16	33 157	45 589
Нематериальные активы	10	2 432	2 701
Долгосрочные займы выданные	11	–	4 275
Прочие внеоборотные активы		89	80
Итого внеоборотные активы		146 348	151 331
Запасы		1 273	1 483
НДС к возмещению		2 790	3 835
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	6 711	7 418
Авансы выданные	12	9 111	5 859
Краткосрочные займы выданные		–	274
Денежные средства и их эквиваленты	13	14 368	14 696
Денежные средства с ограничением к использованию	13	–	70 612
Прочие оборотные активы		191	119
Итого оборотные активы		34 444	104 296
ИТОГО АКТИВЫ		180 792	255 627
Акционерный капитал	14	31 346	31 346
Добавочный капитал	14	33 137	33 137
Резерв пересчета иностранных дочерних обществ в валюту представления отчетности		22	30
Задолженность акционеров	11	(74 763)	–
Нераспределенная прибыль		45 681	121 479
Итого капитал		35 423	185 992
Кредиты и займы	15	74 715	–
Долгосрочные обязательства по аренде	17	16 575	24 899
Отложенные налоговые обязательства	8	12 169	10 272
Прочие долгосрочные обязательства	18	1 891	3 522
Итого долгосрочные обязательства		105 350	38 693
Кредиты и займы	15	3 556	–
Краткосрочные обязательства по аренде	17	17 709	20 146
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	12 455	3 328
Авансы полученные		4 277	6 159
Обязательства по налогам		873	607
Задолженность по налогу на прибыль	8	1 149	702
Итого краткосрочные обязательства		40 019	30 942
Итого обязательства		145 369	69 635
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		180 792	255 627

Прилагаемые пояснения на страницах 12 – 48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

		За год, закончившийся	
		31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Млн руб.	Поясн.		
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за год		42 725	38 509
<i>Корректировки:</i>			
- Расходы по амортизации	9,10,16	30 098	21 929
- Финансовые доходы	6	(17 540)	(8 865)
- Финансовые расходы	7	9 180	4 901
- Курсовые разницы		20	47
- Расходы по налогу на прибыль	8	14 108	10 110
- Расходы/(доходы) от выбытия внеоборотных активов	5	(174)	(3 853)
- Восстановление убытка от обесценения		–	(125)
Денежные потоки от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		78 417	62 653
<i>Изменение:</i>			
- Запасов		(57)	274
- НДС к возмещению		1 045	(1 794)
- Торговой и прочей дебиторской задолженности		986	14 115
- Авансов выданных		(3 252)	(3 072)
- Торговой и прочей кредиторской задолженности		(454)	(872)
- Авансов полученных		(1 882)	2 777
- Обязательств по налогам, за исключением налога на прибыль		266	(1 006)
- Прочих оборотных активов		(72)	–
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		74 997	73 075
Налог на прибыль уплаченный		(11 770)	(9 066)
Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль		–	(365)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		63 227	63 644

Прилагаемые пояснения на страницах 12 – 48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

		За год, закончившийся	
Млн руб.	Поясн.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств и прочих активов		2 194	14 999
Приобретение нематериальных активов		(388)	(1 077)
Приобретение основных средств и прочих активов		(18 643)	(7 357)
Предоставление займов выданных	11	–	(3 339)
Погашение займов выданных	11	4 360	8 535
Размещение денежных средств на залоговых счетах с ограничением к использованию	13	(34 055)	(70 612)
Возврат денежных средств с залоговых счетов с ограничением к использованию	13	104 667	–
Проценты полученные	6	14 580	6 892
Чистый поток денежных средств, полученных от / (использованных в) инвестиционной деятельности		72 715	(51 959)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение заемных средств	15	79 309	–
Погашение заемных средств	17	(4 309)	(10 358)
Финансирование по договорам лизинга	19	11 028	–
Выплаты по обязательствам аренды	17	(22 195)	(14 913)
Предоставление займов материнской организации	11	(74 763)	–
Дивиденды уплаченные	14	(119 976)	–
Проценты уплаченные	17	(5 347)	(3 825)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(136 253)	(29 096)
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(311)	(17 411)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		14 696	32 116
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(17)	(9)
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	13	14 368	14 696

Прилагаемые пояснения на страницах 12 – 48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

Капитал, причитающийся собственникам Компании						
Млн руб.	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Резерв пересчета в валюту представления	Задолженность акционеров	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2023 г.	31 346	33 137	51	–	85 614	150 148
Прибыль за год	–	–	–	–	38 509	38 509
Прочий совокупный убыток за год	–	–	(21)	–	–	(21)
Общий совокупный доход (убыток) за год	–	–	(21)	–	38 509	38 488
Операции с собственниками Компании						
Эффект от досрочного погашения займов, выданных по ставкам ниже рыночных (Пояснение 11)	–	–	–	–	608	608
Эффект от признания финансовой гарантии по справедливой стоимости (Пояснение 21)	–	–	–	–	(3 252)	(3 252)
Остаток на 31 декабря 2023 г.	31 346	33 137	30	–	121 479	185 992
Прибыль за год	–	–	–	–	42 725	42 725
Прочий совокупный убыток за год	–	–	(8)	–	–	(8)
Общий совокупный доход (убыток) за год	–	–	(8)	–	42 725	42 717
Операции с собственниками Компании						
Займ, выданный материнской организации (Пояснение 11)	–	–	–	(74 763)	–	(74 763)
Изменение балансовой стоимости финансовой гарантии (Пояснение 21)	–	–	–	–	1 453	1 453
Дивиденды (Пояснение 14)	–	–	–	–	(119 976)	(119 976)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	31 346	33 137	22	(74 763)	45 681	35 423

Прилагаемые пояснения на страницах 12 – 48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения о Группе и ее деятельности

(а) Организационная структура и основные виды деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Акционерного общества «Первая Грузовая Компания» (далее – Компания) и его дочерних обществ (далее совместно – Группа).

Акционерное общество «Первая Грузовая Компания» является частной компанией, зарегистрированной в Российской Федерации. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 105066, г. Москва, ул. Новорязанская, д. 24.

Основным направлением деятельности Группы является предоставление услуг по железнодорожной перевозке грузов по территории Российской Федерации и сопредельных государств. Основными компаниями, входящими в Группу, являются:

				Доля участия по состоянию на	
Наименование компании	Страна	Форма собственности	Характер деятельности	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Дочерние организации:					
АО «ВРП «Грязи»	Россия	Акционерное общество	Ремонт железнодорожных вагонов	100%	100%
АО «СтальТранс»	Россия	Акционерное общество	Грузовые железнодорожные перевозки и логистика	100%	100%
ТОО «ПГК - Центральная Азия»	Казахстан	Товарищество с ограниченной ответственностью	Грузовые железнодорожные перевозки и логистика	100%	100%
ООО «ПГК Диджитал»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Создание и использование баз данных и информационных ресурсов	100%	100%
ООО «Заринская вагоноремонтная компания»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Ремонт железнодорожных вагонов	100%	100%

Операции со связанными сторонами раскрыты в Пояснении 22.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начавшаяся в 2022 году геополитическая напряженность в регионе привела к существенным колебаниям валютных курсов, волатильности цен на нефть и газ и российского фондового рынка. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек. Невозможно определить, как долго продлится эта повышенная волатильность или на каком уровне вышеуказанные финансовые показатели в конечном итоге стабилизируются.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

(b) Основа подготовки и принципы оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа учета по первоначальной (исторической) стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости.

(с) Существенная информация об учетной политике

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены в Пояснении 25. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное.

С 1 января 2024 г. Группа приняла ряд новых поправок к стандартам, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г., и которые Группа не приняла досрочно:

- Поправки к МСФО (IAS 1) «Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные» и «Долгосрочные обязательства с ковенантами». Поправки направлены на уточнение требований по определению того, является ли обязательство краткосрочным или долгосрочным, и требований в отношении раскрытия информации о долгосрочных обязательствах, на которые распространяются ковенанты, подлежащие выполнению в будущем.
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой». Поправки применяются к сделкам купли-продажи с обратной арендой, если передача актива квалифицируется как «продажа» в соответствии с МСФО (IFRS) 15, а арендные платежи включают переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки.
- Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 «Соглашения о финансировании поставок». Поправки применяются к соглашениям о финансировании поставщиков, которые также называются финансированием цепочки поставок, финансированием кредиторской задолженности или обратным факторингом.

Применение данных поправок не оказало существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(d) Реклассификации

Группой были сделаны некоторые реклассификации в отношении сравнительной информации, чтобы она соответствовала представлению информации в консолидированной финансовой отчетности за текущий отчетный год. Данные реклассификации не повлияли на чистую прибыль, капитал или денежные потоки, представленные ранее.

(е) Принцип непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность как минимум в течение 12 (двенадцати) месяцев после отчетной даты, ее активы будут реализовываться, а обязательства погашаться в ходе обычной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2024 года дефицит оборотного капитала Группы составил 5 575 миллионов рублей, который возник, главным образом, в связи с полученным финансированием по договорам лизинга в сумме 9 312 миллионов рублей, которое в 2025 году (Пояснение 27) в своей существенной части будет реклассифицировано из кредиторской задолженности в состав долгосрочных кредитов и займов (Пояснение 19). По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа имеет неиспользованные кредитные лимиты в размере 60 000 миллионов рублей (Пояснение 21). Руководство Группы считает, что с учетом ожидаемых операционных результатов и с возможностью привлечения внешнего финансирования, Группа сможет своевременно погасить свои обязательства и продолжит свою деятельность в обозримом будущем, в связи с чем данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

(f) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой компаний Группы (за исключением дочерней компании, находящейся в Казахстане, где функциональной валютой является Казахстанский тенге), а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность.

Все числовые показатели в рублях, представленные в консолидированной финансовой отчетности, округлены с точностью до миллиона, если не указано иное.

(g) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства подготовки ряда суждений, оценок и допущений, которые влияют на выбор и применение принципов учетной политики и на отраженные в отчетности суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных бухгалтерских оценках признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные финансовой отчетности.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих пояснениях:

- Пояснения 16 и 25 – Ключевые допущения, принятые при оценке обязательств по договорам аренды:
 - *ставка дисконтирования*: если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть надежно определена, Группа использует в качестве основы для расчета ставки дисконтирования ставку привлечения дополнительных заемных средств;
 - *срок полезного использования активов в форме права пользования*: при определении срока аренды руководство учитывает все факты и обстоятельства, создающие экономические стимулы для исполнения опциона на продление договора или неисполнения опциона на прекращение договора аренды.

- Пояснение 25(d) – Ключевые допущения, принятые при определении:
 - *существенных компонентов основных средств*: Группа применяет компонентный учет вагонов с целью выделения затрат, представляющих собой стоимость физических элементов (частей) объекта, требующих регулярной замены в течение срока полезного использования объекта и имеющих срок службы, отличный от срока службы объекта основных средств. При этом, Группа распределяет первоначально учтенную стоимость между компонентами и амортизирует отдельно по установленному для них сроку полезного использования. В качестве компонента вагона выделяются кузов, колесные пары, боковые рамы, надрессорные балки, а также периодические ремонты, расходы по которым отвечают критерию признания затрат в составе основных средств;
 - *сроков полезного использования объектов основных средств*: прежде всего, компонентов вагонов, а также расходов по капитализируемым периодическим плановым капитальным и деповским ремонтам подвижного состава. Оценка сроков полезного использования основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов, принимая во внимание устаревание объектов с технологической или коммерческой точки зрения. Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не реже одного раза в год в конце финансового года, исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. 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 бухгалтерских оценках и ошибки». Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и сумму амортизации за период.
 - *ликвидационной стоимости основных средств*: Группа оценивает ликвидационную стоимость вагонов, колесных пар, рам и балок на основании нормативного веса и средней стоимости металлолома на отчетную дату.
- Пояснение 23 – Ключевые допущения, принятые в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, а также финансовой гарантии выданной, для целей оценки ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Пояснении 25.
- Пояснение 11 – На основании комплексного понимания условий соглашения и источников погашения, займ, выданный материнской организации, был классифицирован как операция с собственником Компании и отражен в отчете об изменениях в капитале.

3. Выручка

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Выручка по договорам с покупателями, признаваемая на протяжении времени		
Железнодорожные перевозки	133 285	112 462
Прочее	2 938	4 204
Операционная аренда подвижного состава	361	317
Итого	136 584	116 983

Общая сумма выручки и штрафов по договорам с покупателями (Пояснение 5) составила 140 145 миллионов рублей за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. (120 019 миллионов рублей за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.).

Данные о выручке по типам подвижного состава представлены в таблицах ниже:

За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

<i>Млн руб.</i>	Полувагоны	Крытые	Прочие	Итого
Выручка от железнодорожных перевозок	107 407	20 837	5 041	133 285
Выручка от операционной аренды подвижного состава	60	121	180	361
Прочая выручка	15	437	2 486	2 938
Итого	107 482	21 395	7 707	136 584

За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.:

<i>Млн руб.</i>	Полувагоны	Крытые	Прочие	Итого
Выручка от железнодорожных перевозок	89 301	18 875	4 286	112 462
Выручка от операционной аренды подвижного состава	52	93	172	317
Прочая выручка	317	509	3 378	4 204
Итого	89 670	19 477	7 836	116 983

В следующей таблице представлена информация о дебиторской задолженности, активах и обязательствах по договорам с покупателями.

<i>Млн руб.</i>	Поясн.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Дебиторская задолженность в составе «Торговой и прочей дебиторской задолженности»	12	4 884	4 877
Активы по договору в составе «Торговой и прочей дебиторской задолженности»	12	702	539
Обязательства в составе «Авансов полученных»		3 992	6 432

Активы по договору, прежде всего, относятся к правам Группы на получение возмещения за услуги, которые были выполнены, но счета за которые еще не выставлены на отчетную дату. Обязательства по договору изначально относятся к предоплаченному возмещению, полученному от покупателей, по которым выручка признается на протяжении времени.

4. Стоимость приобретенных услуг и материалов

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Железнодорожный тариф: плата за пробег порожних вагонов	28 879	28 164
Транспортные услуги	10 821	9 050
Материалы, ремонт и техническое обслуживание	2 828	2 574
Краткосрочная аренда	7 651	3 610
Прочие расходы	3 681	4 209
Итого	53 860	47 607

5. Прочие доходы и прочие расходы

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Штрафы полученные за сверхнормативный простой	3 561	3 036
Прочие штрафы и возмещения ущерба полученные	556	538
Восстановление резервов	2	183
Доходы от выбытия внеоборотных активов	174	3 853
Прочие доходы	248	409
Итого прочие доходы	4 541	8 019
Начисление резервов	211	57
Штрафы уплаченные	566	–
Прочие расходы	246	305
Итого прочие расходы	1 023	362

Штрафы, полученные за сверхнормативный простой, представляют собой начисления дохода по претензиям, предъявляемым Группой контрагентам за превышение установленного договором срока простоя вагонов на станциях назначения и/или отправления.

Доходы от выбытия внеоборотных активов в 2023 году представлены, в основном, доходами от реализации 5 296 крытых вагонов в первом квартале 2023 года, а также доходами от продажи в октябре 2023 года административного здания, расположенного по адресу ул. Новорязанская 24.

6. Финансовые доходы

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Проценты по банковским депозитам (Пояснение 13)	3 464	4 786
Проценты по денежным средствам, размещенным на залоговых счетах (Пояснения 13, 21)	10 716	1 452
Доходы от предоставления отсрочки платежа контрагентам	2 969	1 564
Доходы по займам выданным (Пояснение 11)	270	950
Прочие финансовые доходы	121	113
Итого	17 540	8 865

7. Финансовые расходы

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Процентные расходы по обязательствам аренды (Пояснение 17)	5 156	3 245
Процентные расходы по кредитам и займам (Пояснение 15)	1 724	621
Комиссии по факторингу	2 248	793
Прочие финансовые расходы	52	242
Итого	9 180	4 901

8. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль составили:

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Текущий налог на прибыль		
Начислено в отчетном году	(12 284)	(9 446)
Корректировки в отношении предшествующих лет	74	268
Налог на сверхприбыль	–	(365)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц по ставке 20%	534	(567)
Эффект увеличения ставки налога на прибыль до 25%	(2 432)	–
Итого	(14 108)	(10 110)

Для всех значительных компаний Группы применяется ставка по налогу на прибыль, действующая в Российской Федерации.

Сверка эффективной ставки налога

<i>Млн руб.</i>	2024 г.		2023 г.	
Прибыль до налогообложения		56 833		48 619
Налог на прибыль, рассчитанный по налоговой ставке, действующей в Российской Федерации	20%	(11 367)	20%	(9 724)
Эффект увеличения ставки налога на прибыль до 25%		(2 432)		–
Невычитаемые расходы/необлагаемые доходы	0,54%	(309)	0,04%	(21)
Итого		(14 108)		(9 745)

Изменение законодательства в области налогообложения

12 июля 2024 г. Президент Российской Федерации подписал Закон об изменениях налоговой системы на территории Российской Федерации, предусматривающий изменение базовой ставки налога на прибыль с 20% до 25%, кроме этого пересматриваются в сторону увеличения ставки НДФЛ, которые начинают применяться с 1 января 2025 г. Предлагаемые изменения оказали существенное влияние на финансовые результаты Группы в течение отчетного года, закончившегося 31 декабря 2024 г., а также окажут влияние в будущих отчетных периодах.

В результате увеличения ставки по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2024 г. суммарные отложенные налоговые обязательства выросли на 2 432 миллиона рублей с одновременным отражением этой разницы в составе расхода по налогу на прибыль в отчете о прибыли или убытке.

В 2023 году вступил в силу федеральный закон «О налоге на сверхприбыль». В ноябре 2023 года Компания произвела уплату обеспечительного платежа по налогу на сверхприбыль в размере 365 миллионов рублей.

Изменение сальдо отложенного налога

Млн руб.	1 января 2023 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокуп- ного дохода	Признаны в составе капитала	31 декабря 2023 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Эффект увеличения ставки налога на прибыль до 25%	31 декабря 2024 г.
Отложенные налоговые активы									
Кредиты и займы	2 075	(2 075)	—	—	—	350	—	88	438
Долгосрочные займы выданные	240	(44)	—	(152)	44	(44)	—	—	—
Обязательства по аренде	7 425	1 710	—	—	9 135	(2 076)	—	1 764	8 823
Торговая и прочая дебиторская задолженность	181	(358)	—	—	(177)	186	—	2	11
Торговая и прочая кредиторская задолженность	398	(175)	—	—	223	53	—	70	346
Налоговый убыток, переносимый на следующие периоды	92	36	—	—	128	(9)	—	30	149
	10 411	(906)	—	(152)	9 353	(1 540)	—	1 954	9 767
Отложенные налоговые обязательства									
Основные средства	(12 369)	1 628	—	—	(10 741)	(501)	—	(2 811)	(14 053)
Инвестиционная недвижимость	(17)	17	—	—	—	—	—	—	—
Активы в форме права пользования	(7 490)	(1 324)	—	—	(8 814)	2 539	—	(1 569)	(7 844)
Прочие	(92)	18	4	—	(70)	36	1	(6)	(39)
	(19 968)	339	4	—	(19 625)	2 074	1	(4 386)	(21 936)
Чистые отложенные налоговые обязательства									
	(9 557)	(567)	4	(152)	(10 272)	534	1	(2 432)	(12 169)

9. Основные средства

<i>Млн руб.</i>	Вагоны	Здания и оборудование	Незавершен- ное строи- тельство и авансы	Итого
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2024 г.	169 140	3 354	983	173 477
Поступления	5 236	279	13 359	18 874
Активы, введенные в эксплуатацию	5 166	–	(5 166)	–
Перевод из активов в форме права пользования	7 814	–	–	7 814
Перевод в прочие активы	(437)	–	–	(437)
Выбытия	(7 028)	(96)	–	(7 124)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	179 891	3 537	9 176	192 604
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2024 г.	(73 192)	(1 599)	–	(74 791)
Начисленная амортизация за год	(10 024)	(339)	–	(10 363)
Перевод из активов в форме права пользования	(2 822)	–	–	(2 822)
Перевод в прочие активы	249	–	–	249
Выбытия	5 769	24	–	5 793
Остаток на 31 декабря 2024 г.	(80 020)	(1 914)	–	(81 934)
Балансовая стоимость				
Остаток на 1 января 2024 г.	95 948	1 755	983	98 686
Остаток на 31 декабря 2024 г.	99 871	1 623	9 176	110 670

В составе поступлений по статье «Незавершенное строительство и авансы» отражены авансы в сумме 11 028 миллионов рублей, выданные на приобретение вагонов в рамках заключенных договоров лизинга (Пояснение 19), а также проценты, начисленные на привлеченное финансирование, в размере 550 миллионов рублей. По состоянию на 31 декабря 2024 г. авансы в сумме 4 183 миллиона рублей, включая проценты в размере 108 миллиона рублей, были закрыты поставками вагонов и отражены в составе активов, введенных в эксплуатацию.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость основных средств, являющихся предметом операционной аренды, составила 2 412 миллионов рублей (на 31 декабря 2023 г.: 330 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. величина авансов на приобретение основных средств в составе незавершенного строительства составила 7 596 миллионов рублей (на 31 декабря 2023 г.: 243 миллиона рублей).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. индикаторы обесценения основных и активов в форме права пользования средств Группы отсутствуют.

<i>Млн руб.</i>	Вагоны	Здания и оборудование	Незавершенное строительство и авансы	Итого
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2023 г.	158 818	5 116	2 217	166 151
Поступления	3 552	843	2 764	7 159
Активы, введенные в эксплуатацию	3 998	—	(3 998)	—
Перевод из активов права пользования	7 557	—	—	7 557
Перевод из активов, предназначенных для продажи	2 206	—	—	2 206
Выбытия	(6 991)	(2 605)	—	(9 596)
Остаток на 31 декабря 2023 г.	169 140	3 354	983	173 477
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2023 г.	(64 788)	(1 911)	—	(66 699)
Начисленная амортизация за год	(9 159)	(345)	—	(9 504)
Перевод из активов права пользования	(2 078)	—	—	(2 078)
Перевод из активов, предназначенных для продажи	(1 096)	—	—	(1 096)
Выбытия	3 929	657	—	4 586
Остаток на 31 декабря 2023 г.	(73 192)	(1 599)	—	(74 791)
Балансовая стоимость				
Остаток на 1 января 2023 г.	94 030	3 205	2 217	99 452
Остаток на 31 декабря 2023 г.	95 948	1 755	983	98 686

Информация в отношении основных средств, находящихся в залоге, представлена в Пояснении 21.

10. Нематериальные активы

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Программное обеспечение SAP	741	1 145
Программное обеспечение в стадии разработки	134	1 078
Прочие нематериальные активы	1 557	478
Итого	2 432	2 701

Статья «Программное обеспечение в стадии разработки» представлена затратами на разработку различных цифровых продуктов, связанных с повышением эффективности мер, направленных на увеличение операционных результатов деятельности Группы. В 2024 году существенная часть проектов была завершена и после ввода в эксплуатацию переведена в состав прочих нематериальных активов.

Сумма амортизации нематериальных активов, начисленной за 2024 год, составила 656 миллионов рублей (за 2023 год: 700 миллионов рублей).

11. Долгосрочные займы выданные

В ноябре 2024 г. Группа выдала займы в размере 74 763 миллионов рублей в пользу материнской организации АО «Аврора Инвест» для погашения ее кредитных обязательств по кредитному соглашению с российским банком (далее – «Банк №1») (Пояснения 15, 21). Займы выданы на срок до 2033 года по ставке, привязанной к ключевой ставке ЦБ РФ (по состоянию на 31 декабря 2024 г. ставка по договору составила 23,01%). Данная операция была классифицирована как операция с собственниками Компании и отражена в отчете об изменениях в капитале.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. в составе займов выданных отражены займы в размере 4 275 миллионов рублей, выданные в пользу бизнес-партнеров Группы, оперирующих в области железнодорожных перевозок, в рамках совместных проектов, со сроками погашения в 2025 и 2026 годах. С данными бизнес-партнерами Группы, также, были заключены соглашения о предоставлении опционов, дающих право Группе на приобретение контрольной доли в компании, оперирующей в области контейнерных перевозок. В течение 2024 года обязательство по долгосрочным займам выданным было досрочно погашено, а ранее заключенные соглашения о предоставлении опционов расторгнуты.

В августе 2023 года в полном объеме досрочно был погашен беспроцентный заем, выданный в 2022 году связанной стороне, находившейся на тот момент с Группой под общим контролем (на 31 декабря 2022 г. балансовая стоимость займа составила 7 947 миллионов рублей). Списание недоамортизированной на дату досрочного погашения разницы между справедливой и номинальной стоимостью займа на дату признания в размере 608 миллионов рублей отражено в составе капитала.

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая дебиторская задолженность	5 036	5 282
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(198)	(73)
Торговая дебиторская задолженность	4 838	5 209
Прочая дебиторская задолженность	2 026	2 391
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(153)	(182)
Прочая дебиторская задолженность	1 873	2 209
Итого	6 711	7 418

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. включает в себя дебиторскую задолженность по договорам с покупателями и активы по договору (Пояснение 3).

Информация о финансовых рисках Группы в отношении финансовых активов в составе торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Пояснении 23.

Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря 2024 г. в составе авансов выданных в основном представлена сумма авансов, выданных ОАО «РЖД» в размере 6 944 миллионов рублей (на 31 декабря 2023 г.: 4 748 миллионов рублей).

13. Денежные средства и их эквиваленты и денежные средства с ограничением к использованию

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Банковские депозиты со сроком размещения до трех месяцев	14 110	11 588
Остатки средств на банковских счетах и денежные средства в кассе	258	3 108
Итого	14 368	14 696

По состоянию на 31 декабря 2023 г. в составе ограниченных к использованию денежных средств отражены денежные средства в сумме 70 612 миллионов рублей (включая начисленные проценты в сумме 1 452 миллионов рублей), размещенные на залоговых счетах (Пояснения 6, 21). В 2024 году средства, размещенные на залоговых счетах, были направлены на выплату дивидендов и предоставление заемных средств материнской организации (Пояснения 11, 14).

Информация о подверженности Группы процентному и кредитному риску в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Пояснении 23.

14. Акционерный капитал

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Выпущенные акции		
АО «ПГК»	31 346	31 346
Итого 208 975 763,98 обыкновенных акций номинальной стоимостью 150 рублей каждая	31 346	31 346

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 208 975 763,98 акций (2023 год: 208 975 763,98 акций) с номинальной стоимостью 150 руб. за одну акцию (2023 год: 150 руб. за одну акцию). На 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

Добавочный капитал

Разница между полученными денежными средствами и номинальной стоимостью выпущенных акций была отражена в добавочном капитале.

Дивиденды

В течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года, Группа объявила и выплатила дивиденды в размере 119 976 миллионов рублей (574,11 рублей за обыкновенную акцию). Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Остаток нераспределенной прибыли на 31 декабря 2024 г. по неаудированным данным бухгалтерской отчетности Компании составил 79 496 миллионов рублей (на 31 декабря 2023 г.: 155 507 миллионов рублей). Выплата дивидендов осуществлялась за счет собственных и кредитных средств (Пояснения 13, 15).

В течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 г., дивиденды не распределялись и не выплачивались.

Операции с материнской организацией Компании раскрыты также в Пояснениях 11, 21 и 22.

15. Кредиты и займы

В данном пояснении представлена информация об условиях соответствующих соглашений по кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Пояснении 23.

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долгосрочные кредиты и займы	74 715	—
Срочные кредиты и займы	73 020	—
Обязательства по договорам обратной аренды	1 695	—
Краткосрочные кредиты и займы	3 556	—
Срочные кредиты и займы	3 535	—
Обязательства по договорам обратной аренды	21	—
Итого	78 271	—

Срочные кредиты и займы представлены целевым кредитом, предоставленным Банком №1 в пользу АО «ПГК» на выплату дивидендов (Пояснение 14). Кредит в пользу АО «ПГК» выдан на срок до 2033 года по ставке, привязанной к ключевой ставке ЦБ РФ (по состоянию на 31 декабря 2024 г. ставка по договору составила 23%). Задолженность по кредитному соглашению между Компанией и Банком №1 обеспечена гарантией и залогами, в том числе со стороны Группы (Пояснение 21).

В результате сделок обратной аренды (Пояснение 19) Группа признала финансовые обязательства, представленные задолженностью Группы перед российской лизинговой компанией (далее – «Лизинговая компания №1») по договорам аренды подвижного состава со сроком погашения в 2031 году и эффективной ставкой на 31 декабря 2024 г. 26,97%. По условиям договоров обратной аренды Группа сохраняет все значимые риски и выгоды, связанные с использованием арендованного имущества. Соответственно, Группа признает арендуемое имущество в составе основных средств (Пояснение 9).

Информация о ковенантах, применимых к Группе, раскрыта в Пояснении 21.

16. Аренда**Активы в форме права пользования**

<i>Млн руб.</i>	Вагоны	ППС*	Здания и прочие	Итого
Остаток на 1 января 2024 г.	42 286	3 056	247	45 589
Начисленная амортизация за год	(18 510)	(308)	(295)	(19 113)
Поступление активов в форме права пользования	13 231	–	267	13 498
Прекращение договоров аренды	(976)	–	–	(976)
Перевод в состав основных средств	(4 992)	–	–	(4 992)
Переоценка и модификация обязательств	(644)	(211)	6	(849)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	30 395	2 537	225	33 157

<i>Млн руб.</i>	Вагоны	ППС*	Здания и прочие	Итого
Остаток на 1 января 2023 г.	35 713	2 815	–	38 528
Начисленная амортизация за год	(11 373)	(303)	(49)	(11 725)
Поступление активов в форме права пользования	7 749	–	296	8 045
Прекращение договоров аренды	(716)	–	–	(716)
Перевод в состав основных средств	(5 479)	–	–	(5 479)
Переоценка и модификация обязательств	16 392	544	–	16 936
Остаток на 31 декабря 2023 г.	42 286	3 056	247	45 589

* Промывочно-пропарочные станции

В 2024 году переоценка и модификация обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 г. в сумме 849 миллионов рублей представляет собой эффект от изменения арендных платежей вследствие изменения ставок и рыночных индексов (254 миллионов рублей) и изменения срока действия (595 миллионов рублей) по некоторым договорам аренды.

В 2023 году переоценка и модификация обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 г. в сумме 16 397 миллионов рублей представляет собой эффект от изменения арендных платежей вследствие изменения ставок и рыночных индексов (8 844 миллионов рублей), а также продления срока действия (7 553 миллиона рублей) по некоторым договорам аренды.

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Проценты по обязательствам аренды (Пояснение 7)	5 156	3 245
Расход по краткосрочной аренде (Пояснение 4)	7 651	3 610

17. Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

В таблицах ниже представлено изменение обязательств, возникающих от финансовой деятельности, включая денежные потоки и неденежные движения:

<i>Млн руб.</i>	Срочные кредиты и займы	Обязательства по обратной аренде	Обязательства по аренде	Кредиторская задолженность	Дивиденды	Итого
На 1 января 2024 г.	–	–	45 045	–	–	45 045
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности						
Получение заемных средств	79 309	–	–	–	–	79 309
Погашение заемных средств	(4 309)	–	–	–	–	(4 309)
Выплаты арендных обязательств	–	–	(22 195)	–	–	(22 195)
Дивиденды уплаченные	–	–	–	–	(119 976)	(119 976)
Финансирование по договорам лизинга	–	–	–	11 028	–	11 028
Проценты уплаченные	(169)	–	(5 178)	–	–	(5 347)
Итого денежный поток	74 831	–	(27 373)	11 028	(119 976)	(61 490)
Прочие неденежные движения						
Поступления по аренде (новые и действующие договоры)	–	1 716	13 427	(1 716)	–	13 427
Расход по процентам	1 724	–	5 156	–	–	6 880
Выбытия по аренде (завершенные договоры)	–	–	(1 156)	–	–	(1 156)
Дивиденды объявленные	–	–	–	–	119 976	119 976
Переоценка и модификация обязательств	–	–	(815)	–	–	(815)
Итого неденежные движения	1 724	1 716	16 612	(1 716)	119 976	138 312
На 31 декабря 2024 г.	76 555	1 716	34 284	9 312	–	121 867

	Обязательства по обратной аренде	Обязательства по аренде	Итого
<i>Млн руб.</i>			
На 1 января 2023 г.	10 377	35 936	46 313
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности			
Погашение заемных средств	(10 358)	–	(10 358)
Выплаты арендных обязательств	–	(14 913)	(14 913)
Проценты уплаченные	(640)	(3 185)	(3 825)
Итого денежный поток	(10 998)	(18 098)	(29 096)
Прочие неденежные движения			
Поступления по аренде (новые и действующие договоры)	–	7 881	7 881
Расход по процентам	621	3 245	3 866
Выбытия по аренде (завершенные договоры)	–	(716)	(716)
Переоценка и модификация обязательств	–	16 797	16 797
Итого неденежные движения	621	27 207	27 828
На 31 декабря 2023 г.	–	45 045	45 045

18. Прочие долгосрочные обязательства

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Финансовая гарантия выданная (Пояснение 21)	1 659	3 233
Пенсионные обязательства	232	289
Итого	1 891	3 522

19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая кредиторская задолженность	1 443	1 675
Торговая кредиторская задолженность	1 443	1 675
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом	1 064	1 269
Оценочные обязательства	48	50
Финансирование по договорам лизинга	9 312	–
Прочая кредиторская задолженность	588	334
Прочая кредиторская задолженность	11 012	1 653
Итого	12 455	3 328

Информация о финансовых рисках Группы в отношении финансовых обязательств в составе торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Пояснении 23.

Финансирование по договорам лизинга

В составе кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2024 г. отражено обязательство Группы в сумме 9 312 миллионов рублей (без учета НДС), представленное финансированием, полученным Группой от Лизинговой компании №1 на приобретение вагонов в рамках заключенных договоров лизинга.

Общая сумма финансирования составила 11 028 миллионов рублей (без учета НДС). Данное финансирование было передано поставщикам в качестве авансов под ожидаемые поставки вагонов. После поставки вагоны реализуются Группой Лизинговой компании №1 по договорам обратной аренды. По состоянию на 31 декабря 2024 г. группа реализовала Лизинговой компании №1 и приняла в обратную аренду вагоны на сумму 1 716 миллионов рублей, соответственно, полученное под данные вагоны финансирование было переклассифицировано из кредиторской задолженности в состав кредитов и займов (Пояснения 15 и 17).

В состав прочей кредиторской задолженности также включены начисленные на сумму предоставленного финансирования проценты в сумме 182 миллиона рублей, отраженные в составе основных средств и незавершенного строительства (Пояснение 9).

В консолидированном отчете о движении денежных средств полученное финансирование отражено в составе денежных потоков от финансовой деятельности, авансы, выданные заводу-изготовителю, - в составе денежных потоков от инвестиционной деятельности как денежные потоки, направленные на приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов.

20. Аренда по договорам, где Группа является арендодателем

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. будущие платежи по договорам операционной аренды, где Группа является арендодателем, подлежат получению в следующем порядке:

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Менее одного года	898	199
От одного до двух лет	180	123
От двух до трех лет	176	122
От трех до четырех лет	78	118
От четырех до пяти лет	–	59
Итого	1 332	621

21. Фактические и условные обязательства**Обязательства Группы в связи с кредитными обязательствами акционера**

1 ноября 2023 г. завершилась сделка по продаже 100% акций Компании в адрес АО «Аврора Инвест». Приобретение Компании новым акционером осуществлялось за счет кредитных средств, предоставленных Банком №1 на срок до 2033 года. Задолженность по кредитному соглашению обеспечена гарантией и залогами, в том числе, со стороны Группы.

В ноябре 2024 года обязательства АО «Аврора Инвест» перед Банком №1 были частично погашены за счет средств, полученных от Группы (Пояснения 11, 13 и 14), и частично переведены на АО «ПГК» (Пояснение 15).

(а) Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. Группа имела выпущенную финансовую гарантию в пользу Банка №1 по кредитному соглашению АО «Аврора Инвест».

Первоначально финансовая гарантия признана по справедливой стоимости, которая оценивалась, используя модель оценки, основанную на размере рыночного вознаграждения за гарантию с аналогичными условиями. Соответствующий расход по признанию гарантии отражен в составе консолидированного отчета об изменениях в капитале как операция с собственниками Компании.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. финансовая гарантия отражена в консолидированном отчете о финансовом положении Группы в сумме 1 659 миллионов рублей (на 31 декабря 2023 г.: 3 233 миллиона рублей). Суммарная прибыль от изменения стоимости финансовой гарантии выданной за 2024 год составила 121 миллион рублей (Пояснение 6). Изменение балансовой стоимости финансовой гарантии в размере 1 453 миллиона рублей в результате частичного досрочного погашения кредитных обязательств АО «Аврора Инвест» отражено как операция с собственниками Компании в составе консолидированного отчета об изменениях в капитале.

(b) Активы в залоге

По состоянию на 31 декабря 2024 г. 58 630 вагонов балансовой стоимостью 84 265 миллионов рублей были заложены в качестве обеспечения обязательств Группы и материнской организации Компании (по состоянию на 31 декабря 2023 г. имущество Группы в залоге не находилось).

По состоянию на 31 декабря 2023 г. в составе ограниченных к использованию денежных средств отражены денежные средства в сумме 70 612 миллионов рублей, размещенные на залоговых счетах, которые являлись обеспечением исполнения обязательств материнской организации по кредитному соглашению с Банком №1 (Пояснение 13).

(с) Соблюдение условий кредитных договоров и договоров обратной аренды

Группа и АО «Аврора Инвест» должны выполнять определенные ограничительные условия (ковенанты), связанные с кредитными соглашениями Компании (Пояснение 15) и АО «Аврора Инвест» с Банком №1, а также связанные с договорами обратной аренды с Лизинговой компанией №1. Невыполнение данных условий может привести к возникновению прав кредиторов на досрочное истребование задолженности

По состоянию на 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. и в течение 2024-2023 годов Группой и ее акционером были соблюдены все ограничительные условия, предусмотренные кредитными соглашениями и договорами аренды.

Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы оценочных обязательств, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности (Пояснение 19).

Условные налоговые обязательства

Руководство Группы считает, что налоговая учетная политика Группы соответствует законодательству Российской Федерации о налогах и сборах.

Вместе с тем законодательство о налогах и сборах в Российской Федерации характеризуется частыми изменениями, а также различными толкованиями со стороны налоговых органов по многим вопросам налогообложения, что может приводить к различным интерпретациям отдельных правовых норм со стороны налогоплательщиков и контролирующих органов.

Таким образом, нельзя исключить риск возникновения налоговых доначислений, если применяемая Группой налоговая учетная политика будет оспорена в какой-либо части. Руководство считает, что в настоящее время его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены.

По общему правилу риск налоговых доначислений может возникнуть в отношении трех календарных лет, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. Сумма и вероятность риска не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, тем не менее, руководство полагает, что Группа соблюдала во всех существенных аспектах действующее и применимое законодательство.

Договорные обязательства по будущим операциям по приобретению основных средств

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группой заключены договора по приобретению основных средств на сумму 18 084 миллионов рублей (без учета НДС). С учетом авансов, выданных под эти приобретения и отраженных в составе основных средств на сумму 6 950 миллионов рублей, обязательства Группы по будущим операциям по приобретению основных средств составили 11 134 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2024 г. Основные средства в рамках данных обязательств приобретаются за счет привлечения финансирования в результате сделки продажи с обратной арендой.

На 31 декабря 2023 г. у Группы отсутствовали обязательства капитального характера.

Неиспользованные кредитные лимиты

На 31 декабря 2024 г. лимит неиспользованных кредитных линий, доступных Группе после согласования банком, составлял 60 000 миллионов рублей (на 31 декабря 2023 г.: 67 000 миллионов рублей).

22. Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2022 г. непосредственной материнской организацией Компании являлась компания Fletcher Group Holdings Limited, в первой половине 2023 года непосредственной материнской организацией Компании стала компания Nebula II Holdings Limited, конечным собственником которых являлся г-н Лисин В.С.

1 ноября 2023 г. завершилась сделка по продаже 100% акций Компании ее акционером в адрес АО «Аврора Инвест», конечным контролирующим акционером которого по состоянию на 31 декабря 2023 г. являлся г-н Бабаев С.М.

В августе 2024 года произошла смена конечного контролирующего акционера непосредственной материнской организации АО «Аврора Инвест». Следующей вышестоящей материнской организацией АО «Аврора Инвест», которая представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для общего пользования, стал Банк ВТБ (публичное акционерное общество). В декабре 2024 года произошла повторная смена конечного контролирующего акционера АО «Аврора Инвест». Руководство Группы не обладает информацией о стороне, обладающей конечным контролем по состоянию на 31 декабря 2024 г.

Информация в отношении операций со связанными сторонами раскрыта в отношении предприятий, которые являлись связанными по отношению к Группе до и после смены непосредственной материнской организации и/или конечных контролирующих собственников.

(b) Операции с материнской организацией

Гарантии и активы в залоге

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. Группа предоставила ряд обеспечений по обязательствам материнской организации АО «Аврора Инвест» (Пояснение 21).

Долгосрочные займы выданные, классифицируемые как операции с собственниками Компании

По состоянию на 31 декабря 2024 г. сумма займов, предоставленных Группой в пользу АО «Аврора Инвест» составила 74 763 миллиона рублей (Пояснение 11).

Дивиденды

Информация о дивидендах, выплаченных в пользу материнской организации, раскрыта в Пояснении 14.

(с) Операции со связанными сторонами, находящимися под контролем или значительным влиянием лица (или близких членов его семьи), осуществляющего конечный контроль над Группой

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Выручка		
Группа НЛМК (до 1 ноября 2023 г.)	–	21 070
Прочие связанные стороны (до 5 августа 2024 г.)	66	159
Стоимость приобретенных услуг и материалов		
Группа НЛМК (до 1 ноября 2023 г.)	–	(54)
Прочие связанные стороны (до 5 августа 2024 г.)	(698)	(946)
Прочие доходы		
Группа НЛМК (до 1 ноября 2023 г.)	–	1 773
Прочие связанные стороны (до 5 августа 2024 г.)	1 190	1 079
Финансовые доходы		
Прочие связанные стороны (до 5 августа 2024 г.)	–	445
Финансовые расходы		
Прочие связанные стороны (до 5 августа 2024 г.)	(382)	(27)
Платежи по аренде		
Прочие связанные стороны (до 5 августа 2024 г.)	(2 698)	–

Активы и обязательства

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая дебиторская задолженность	–	4
Торговая кредиторская задолженность	–	(2)
Долгосрочные обязательства по аренде	–	(1 246)
Краткосрочные обязательства по аренде	–	(744)

(d) Операции с организациями, связанными с государством (с 6 августа по 16 декабря 2024 г.)

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Выручка	416	–
Стоимость приобретенных услуг и материалов	(11 548)	–
Прочие доходы	162	–
Финансовые доходы	5 641	–
Финансовые расходы	(243)	–
Платежи по аренде	(1 379)	–

(е) Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Вознаграждения, полученные ключевым управленческим персоналом в отчетном году, составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал:

<i>Млн руб.</i>	За год, закончившийся	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты	310	660
Премии в рамках долгосрочной программы мотивации руководства	–	1 782

Долгосрочная программа мотивации руководства была завершена в 2023 году.

23. Управление финансовыми рисками**Система управления рисками**

Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль над ее эффективностью несет Совет директоров Компании.

Политика Группы в отношении финансовых рисков направлена на выявление, оценку, определение приемлемого уровня, разработку планов и внедрение инструментов по управлению рисками, мониторинг рисков. Система управления рисками регулярно анализируется с учетом изменения рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает процедуры внутреннего контроля и управления рисками с целью создания упорядоченной и действенной системы, в которой все работники понимают свою роль и ответственность.

Управление внутреннего аудита осуществляет регулярные, а также специальные проверки системы внутреннего контроля и управления рисками.

(а) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны ее клиентов или контрагентов по финансовым инструментам. Группа оказывает услуги клиентам как на условиях предоплаты, так и с отсрочкой платежа. Также Группа осуществляет депозитные операции с банками и предоставляет заемные средства юридическим лицам. В основном кредитный риск связан с торговой дебиторской задолженностью, займами выданными, денежными средствами и их эквивалентами, размещенными в банках, денежными средствами с ограничением к использованию, размещенными на залоговых счетах, а также с гарантией выданной непосредственно материнской компании. Основные инструменты управления риском – установление допустимых лимитов и соответствующих механизмов контроля соблюдения установленных лимитов, факторинг дебиторской задолженности.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность, включая активы по договору

Управление кредитным риском, связанным с торговой и прочей дебиторской задолженностью, осуществляется путем установления и последующего мониторинга кредитных лимитов для каждого существенного клиента. Кредитные лимиты утверждаются в соответствии с внутренними нормативными документами.

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого клиента. Однако руководство также учитывает факторы, которые могут оказать влияние на кредитный риск клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты. Примерно 24% (в 2023 году: 26%) от дебиторской задолженности Группы приходится на дебиторскую задолженность от двух стратегических клиентов, 32% от выручки Группы (в 2023 году: 35%) приходится на продажи данным клиентам.

Убыток от обесценения

Группа создает резерв по обесценению, который представляет собой оценку убытка в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности.

Изменения в величине резерва под ожидаемые кредитные убытки составили:

<i>Млн руб.</i>	2024 г.	2023 г.
На 1 января	255	208
Списание безнадежной задолженности	(34)	(19)
Уменьшение резерва в течение года	(23)	(7)
Начисление резерва в течение года	153	73
На 31 декабря	351	255

Торговая и прочая дебиторская задолженность, в отношении которой резерв под ожидаемые кредитные убытки не является существенным для отражения в консолидированной финансовой отчетности представлена задолженностью высоконадежных в оценке руководства Компании контрагентов и была следующим образом распределена по контрактным срокам платежа на конец отчетного года:

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Непросроченная	6 544	7 207
Просроченная от 1 до 90 дней	67	34
Просроченная от 91 до 183 дней	34	22
Просроченная от 183 до 365 дней	12	120
Просроченная более 365 дней	54	35
Итого	6 711	7 418

Ожидаемые кредитные убытки рассчитывались исходя из статистических данных о кредитных убытках за последние три года, дополненных индикаторами платежеспособности по отдельным контрагентам.

В приведенных ниже таблицах представлена информация об оцениваемой подверженности кредитному риску и ожидаемых кредитных убытках в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9:

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2024 г.	Оцениваемый уровень убытков	Оцениваемый резерв
Непросроченная	6 544	—	—
Просроченная от 1 до 90 дней	70	4%	3
Просроченная от 91 до 183 дней	38	10%	4
Просроченная от 183 до 365 дней	23	46%	11
Просроченная более 365 дней	361	85%	307
Обесцененная	26	100%	26
Итого	7 062		351

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2023 г.	Оцениваемый уровень убытков	Оцениваемый резерв
Непросроченная	7 207	—	—
Просроченная от 1 до 90 дней	36	6%	2
Просроченная от 91 до 183 дней	25	12%	3
Просроченная от 183 до 365 дней	203	41%	83
Просроченная более 365 дней	187	81%	152
Обесцененная	15	100%	15
Итого	7 673		255

(ii) Займы выданные

Группа проводит непрерывную оценку и мониторинг риска невыполнения обязательств и регулярно оценивает кредитоспособность заемщика. Кроме того, при предоставлении заемных средств Группа оценивает обеспечение в виде залогов и поручительств, гарантирующих возврат заемных средств.

(iii) Денежные средства и их эквиваленты

В соответствии с политикой Группы свободные денежные средства размещаются в рамках установленных лимитов на депозиты в крупных российских и иностранных банках. Начиная с 2022 года, Группа устанавливает лимиты на основании инвестиционных рейтингов банков, определяемых национальными рейтинговыми агентствами.

На 31 декабря 2024 г. в банках, имеющих инвестиционный рейтинг в соответствии со шкалой национальных рейтинговых агентств, были размещены денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 14 074 миллиона рублей (на 31 декабря 2023 г.: 14 551 миллион рублей денежных средств и их эквивалентов, а также денежные средства с ограничением к использованию, размещенные на залоговых счетах, на сумму 70 612 миллионов рублей).

Группа оценила ожидаемые кредитные убытки и, основываясь на коротких сроках погашения и внешних кредитных рейтингах контрагентов, полагает, что денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск и начисление резерва не требуется.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов, а также денежных средств с ограничением к использованию по кредитному качеству на основании кредитных рейтингов национальных рейтинговых агентств (Эксперт РА, АКРА, НКР):

<i>Млн руб.</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Банки с рейтингом AAA	3 034	80 163*
Банки с рейтингом AA+	9 740	–
Банки с рейтингом AA / AA-	1 300	5 000
Без рейтинга	294	205
Итого	14 368	85 368

* Включая денежные средства с ограничением к использованию в сумме 70 612 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2023 г. (Пояснение 13, 21).

(b) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности с выполнением финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью состоит из нескольких элементов, в том числе прогнозирование денежного потока, мониторинг исполнения бюджетов, а также наличие у Группы ликвидных средств и доступных кредитных ресурсов по кредитным и лизинговым договорам.

Погашение обязательства по финансовой гарантии, выданной в пользу Банка №1 по кредитному соглашению материнской организации (Пояснение 21), по условиям соглашения может быть осуществлено при неисполнении АО «Аврора Инвест» своих обязательств перед Банком №1. Фактический отток денежных средств может возникнуть в сумме, значительно отличающейся от той, которая признана в качестве стоимости гарантии на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2024 г. максимальная сумма обязательства по гарантии составляла 100 608 миллионов рублей (на 31 декабря 2023 г.: 249 761 миллионов рублей).

Ниже указаны договорные сроки погашения остальных финансовых обязательств Группы с учетом ожидаемых процентных платежей:

Млн руб.

31 декабря 2024 г.	Балансовая стоимость	Денежный поток согласно договору				
		Итого	Менее 1 года	1 – 3 лет	3 – 5 лет	Свыше 5 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11 213	11 213	11 213	–	–	–
Кредиты и займы	78 271	198 333	19 636	39 634	39 268	99 795
Обязательства по аренде	34 284	41 231	20 642	15 968	2 799	1 822
Итого	123 768	250 777	51 491	55 602	42 067	101 617

Млн руб.

31 декабря 2023 г.	Балансовая стоимость	Денежный поток согласно договору				
		Итого	Менее 1 года	1 – 3 лет	3 – 5 лет	Свыше 5 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 858	1 858	1 858	–	–	–
Обязательства по аренде	45 045	52 887	23 556	24 487	2 717	2 127
Итого	46 903	54 745	25 414	24 487	2 717	2 127

(с) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения таких рыночных параметров, как курсы валют, процентные ставки и курсы ценных бумаг, окажут влияние на прибыль Группы или на стоимость финансовых инструментов, находящихся в собственности Группы. Управление рыночным риском нацелено на максимизацию доходности в рамках установленных лимитов.

(i) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции по закупкам, размещению депозитов и привлечению заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты предприятий Группы. Валютой большинства таких транзакций является доллар США (и валюты, курс которых привязан к нему) или Евро.

На 31 декабря 2024 г. чистые остатки финансовых инструментов, выраженные в иностранной валюте, составили 382 миллиона рублей (актив) (на 31 декабря 2023 г.: 479 миллионов рублей (обязательство)).

Расчеты по операционной деятельности Группы осуществляются в основном в рублях, валютные риски, связанные с операционной деятельностью, являются незначительными. Изменение курсов иностранных валют не приведет к признанию существенных прибылей или убытков, связанных с переоценкой активов или обязательств, выраженных в иностранных валютах.

(ii) Риск изменения процентных ставок

На отчетную дату отслеживаемая руководством структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

Млн руб.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Финансовые инструменты с плавающей ставкой:		
Срочные кредиты и займы (Пояснение 15)	76 555	–
Финансирование по договорам лизинга (Пояснение 19)	9 312	–
Обязательства по договорам обратной аренды (Пояснение 15)	1 716	–
Итого	87 583	–

Если бы ключевая ставка Банка России выросла/(упала) на 1% при сохранении всех прочих переменных, то сумма дополнительного процентного расхода/(уменьшения расходов) составила бы 68 миллионов рублей за декабрь 2024 год (с момента привлечения срочных кредитов и займов).

(d) Управление капиталом

Группа проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала оптимальной структуры, позволяющего гарантировать способность Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивать акционерам приемлемый уровень доходности, сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем.

Группа считает, что общая сумма капитала под управлением составляет сумму капитала, отраженного в консолидированном отчете о финансовом положении.

24. Определение справедливой стоимости

Ряд положений учетной политики Группы и правил раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств.

Справедливая стоимость – это такая цена, которая будет уплачена за проданный актив или потрачена на погашение обязательства в обычных условиях между участниками рынка на дату совершения сделки. Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определяется с использованием имеющейся рыночной информации и указанных ниже методов.

Руководство использует профессиональные суждения для оценки и классификации финансовых инструментов по категориям, используя иерархию оценки справедливой стоимости:

- (i) Уровень 1. Оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- (ii) Уровень 2. Оценки, полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т.е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены).
- (iii) Уровень 3. Оценки, не основанные на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Такие данные включают предположения Группы относительно допущений, которые использовал бы участник рынка при определении цены на данный актив или обязательство.

(a) Торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, а также займов выданных определяется как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется исключительно для целей раскрытия информации.

(b) Финансовые обязательства

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме долга и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Рыночная ставка процента по операциям аренды определяется на основании аналогичных договоров аренды.

(c) Справедливая и балансовая стоимость

В отношении финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, но для которых она раскрывается, руководство Группы полагает, что справедливая стоимость следующих финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. существенно не отличается от их балансовой стоимости:

- Уровень 1: Денежные средства в кассе и на банковских счетах (Пояснение 13).
- Уровень 2: Банковские депозиты, включая денежные средства, размещенные на залоговых счетах (Пояснение 13).
- Уровень 3: Долгосрочные займы выданные (Пояснение 11), торговая и прочая дебиторская задолженность (Пояснение 12), торговая и прочая кредиторская задолженность (Пояснение 19), финансовая гарантия выданная (Пояснение 18), кредиты и займы (Пояснение 15), обязательства по аренде (Пояснение 16).

25. Основные положения учетной политики

Основные принципы учетной политики, описанные ниже, применимы для всех периодов, раскрытых в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и применялись последовательно всеми компаниями Группы.

(а) Принципы консолидации

Дочерние предприятия. Дочерними являются предприятия, контролируемые Компаниями группы. Компании группы контролируют дочерние предприятия, когда они подвержены рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеют права на получение такого дохода, и имеют возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

Операции, исключаемые при консолидации. Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(b) Финансовые инструменты

В состав производных финансовых инструментов входят займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных, налоговых и прочих предоплат), денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, задолженность по финансовому лизингу, а также торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением авансов полученных, задолженности по налогам).

Непроизводные финансовые активы. Торговая и прочая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая и прочая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для финансовых активов, не классифицируемых в категорию учета по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая и прочая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

При первоначальном признании финансовые активы классифицируются группой в одну из следующих категорий: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов и долевых инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Группа относит торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные, а также денежные средства и их эквиваленты и денежные средства с ограничением к использованию к категории активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за отчетный период.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Денежные средства и их эквиваленты. К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и банковские депозиты, срок погашения которых три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

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

Факторинг дебиторской задолженности. Группа в своей деятельности использует финансовый инструмент – факторинг – для расчетов с покупателями и заказчиками, предусматривающий продажу Группой дебиторской задолженности с дисконтом в пользу факторинговой компании в обмен на право получения денежных средств по этой дебиторской задолженности. Группа использует факторинг без регресса, когда факторинговая компания покупает у Группы дебиторскую задолженность без права возврата, при этом все риски и выгоды от дебиторской задолженности передаются факторинговой компании. В результате Группа прекращает признание дебиторской задолженности полностью в момент ее продажи, поскольку критерии прекращения признания по МСФО (IFRS) 9 выполняются.

Непроизводные финансовые обязательства. Первоначальное признание всех прочих финансовых обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, задолженность по финансовому лизингу, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

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

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

Финансовые гарантии. Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков; и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании.

(с) Собственный капитал

Акционерный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как часть собственного капитала. Дополнительные расходы, непосредственно связанные с эмиссией обыкновенных акций и опционами на покупку акций, отражаются за вычетом налогового эффекта как уменьшение собственного капитала.

Операции с собственниками. Результаты от операций с собственниками, действующими в этом качестве, отражаются в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале и представляются отдельно от вкладов собственников и распределений собственникам.

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

(d) Основные средства

Признание и оценка. Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Детали вагонов, представляющие значительные компоненты основных средств, учитываются как отдельные объекты основных средств независимо от того, установлены они на вагон или нет.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за отчетный период.

В составе незавершенного строительства и авансов статьи «Основные средства» консолидированного отчета о финансовом положении Группа отражает авансы на приобретение внеоборотных активов.

Последующие затраты, затраты на ремонт и содержание подвижного состава. Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть достоверно оценена.

Затраты, связанные с периодическим плановым капитальным и деповским ремонтом подвижного состава, представляют собой затраты, приводящие к повышению экономической эффективности и выгоды от будущего использования отремонтированного подвижного состава и, как следствие, капитализируются Группой. Стоимость услуг каждого периодического планового капитального или деповского ремонта признается в качестве отдельного объекта основных средств и амортизируется в течение ожидаемого периода до следующего планового ремонта, который составляет 2-4 года в зависимости от типа подвижного состава, или до окончания срока полезного использования объекта подвижного состава, если он наступит ранее. Затраты на детали, представляющие значительные компоненты подвижного состава, заменяемые в рамках плановых ремонтов, капитализируются как отдельные объекты основных средств и амортизируются в течение установленного срока их полезного использования как представлено ниже.

Затраты на текущий ремонт и ежедневное техническое обслуживание объектов основных средств, включая подвижной состав, признаются в составе прибыли или убытка за отчетный период в момент возникновения.

Амортизация. Амортизация основных средств начисляется линейным способом и отражается в отчете о прибыли или убытке в течение всего предполагаемого срока полезного использования каждого компонента объекта основных средств. Амортизируемая стоимость вагонов рассчитывается с использованием исторической стоимости за вычетом расчетной остаточной стоимости. Переоценка остаточной стоимости проводится на ежегодной основе. Амортизация на арендуемые активы начисляется в течение наименьшего из двух периодов – срока действия договора аренды или срока их полезного использования, за исключением случаев, когда достоверно известно, что по окончании срока аренды право собственности на арендуемые активы перейдет к Группе. Амортизация на землю не начисляется.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- | | |
|------------------|---------------|
| • Вагоны (кузов) | 15 – 32 года; |
| • Колесные пары | 8 лет; |
| • Рамы и балки | 32 года; |
| • Здания | 31 – 75 лет; |
| • Прочие активы | 5 – 15 лет. |

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

Ликвидационная стоимость. Ликвидационная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования.

Группа оценивает ликвидационную стоимость вагонов, колесных пар, рам и балок на основании нормативного веса и средней стоимости металлолома на отчетную дату.

Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

(е) Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, патенты, приобретенные лицензии. Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на вознаграждение работникам группы разработчиков программного обеспечения. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Амортизация рассчитывается на основе себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости. Амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за отчетный период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах составляли от 3 до 10 лет.

(f) Обесценение производных финансовых инструментов

Финансовые инструменты и активы по договору

Группа признает оценочные резервы под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) по:

- финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- активам по договору.

Оценочные резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору всегда будут оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Оценка ОКУ

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить).

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Группа анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Группы и обоснованной оценке кредитного качества, и включает прогнозную информацию.

Группа делает допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более, чем на 90 дней.

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях, когда маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Группой в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии).

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Группа подвержена кредитному риску.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как просрочка платежа более, чем на 183 дней;
- реструктуризация Группой займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под убытки начисляется в составе прибыли или убытка и отражается в составе прочего совокупного дохода.

Списания

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Группы нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. Группа выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Группа не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Группы в отношении возмещения причитающихся сумм.

(г) Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива.

Основные средства и нематериальные активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Также на конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств и нематериальных активов, подлежащих амортизации. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость.

Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные средства или ЕГДС).

Корпоративные активы Группы не генерируют отдельные денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на обоснованной и последовательной основе, и проверка их на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования после налога на прибыль, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС.

Убытки от обесценения признаются в случаях, когда балансовая стоимость актива или ЕГДС, к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за отчетный период.

Обесценение основных средств и нематериальных активов, отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату. Если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие, убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости).

(h) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

(i) Выручка

Выручка оценивается на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем. Группа признает выручку по мере перехода контроля над товаром или услугой покупателю.

Железнодорожные перевозки. Услуги железнодорожных перевозок в основном включают в себя организацию доставки грузов покупателей по железной дороге, с использованием собственного или привлеченного подвижного состава, а также оказание транспортных услуг, в частности по сопровождению грузов. Существует два основных типа транспортных услуг:

- (i) Группа имеет договорные отношения с покупателями и определяет условия сделок, не принимая участия в формировании тарифов на железнодорожные перевозки и стоимости услуг прочих третьих лиц (условия реализации и оплаты). Расходы по железнодорожному тарифу и прочим услугам третьих лиц несет Группа, при этом Группа перевыставляет данные расходы клиенту для возмещения или в виде суммы к оплате покупателями непосредственно в пользу третьего лица. Группа несет кредитные риски и контролирует денежные потоки за исключением перевыставляемых расходов. Группа признает выручку от данных услуг за вычетом перевыставляемых расходов.
- (ii) Группа имеет договорные отношения с покупателями и определяет условия сделок (в частности, условия реализации и оплаты). Группа несет кредитные риски и контролирует денежные потоки, связанные с оказанием услуги. Расходы по железнодорожному тарифу, взимаемому перевозчиками, и прочим услугам третьих лиц несет Группа. Общая сумма поступлений от покупателей включается в состав выручки Группы.

Выручка и соответствующие затраты признаются на протяжении времени до момента завершения перевозки. Степень выполнения определяется исходя из объема услуг, предоставленных на отчетную дату, в процентном отношении к общему объему подлежащих оказанию услуг.

Аренда вагонов. Выручка от операционной аренды подвижного состава признается равномерно на протяжении всего срока действия соответствующих договоров.

(j) Аренда

Договоры аренды, по которым Группа является арендатором. Группа арендует вагоны на срок от двух до восьми лет. Ставки арендных платежей пересматриваются на регулярной основе в зависимости от количества вагонов в аренде и прочих факторов. Группа оценила не подлежащие досрочному прекращению периоды аренды, периоды, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, и периоды, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды.

Опционы на продление (или периоды времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение договоров) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В остальных случаях Группа рассматривает другие факторы, включая продолжительность аренды в прошлые периоды, а также затраты и нарушения в обычном порядке деятельности, которые потребуются при замене актива, находящегося в аренде.

Договоры Группы обычно не включают опционов на продление аренды. Группа не планирует исполнять опционы по досрочному прекращению аренды, где такие опционы включены.

Группа арендует промывочно-пропарочные станции на срок до 2033 года. Договоры аренды не являются расторгимыми. По условиям договоров Группа проводит работы по модернизации промывочно-пропарочных станций. Работы по модернизации подлежат согласованию с арендодателем и планируются к завершению в срок с 2020 г. по 2025 г. Ставки арендных платежей пересматриваются на регулярной основе и отражают объем проведенных работ по модернизации.

Дополнительная информация раскрыта в Пояснениях 16 и 2.

Договоры аренды, по которым Группа является арендодателем. Группа сдает в аренду подвижной состав, принадлежащий Группе на праве собственности. Все договоры аренды с позиций арендодателя классифицируются как операционная аренда.

(к) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, прибыль/убыток по курсовым разницам, процентные расходы по заемным средствам, доходы от предоставления рассрочки платежа покупателям и признанные убытки от обесценения финансовых активов. Процентные доходы и расходы признаются методом эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки по курсовым разницам отражаются в свернутом виде.

(l) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный и отражается в составе прибыли или убытка за отчетный период за исключением той их части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль. Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи с дивидендами.

Отложенный налог. Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем;
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение налогооблагаемой прибыли за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(m) Налог на добавленную стоимость

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

26. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций, еще не вступивших в силу

Опубликован ряд новых стандартов, поправок к ним и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие конвертируемости валюты» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты). Новый стандарт МСФО (IFRS) 18 заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».
- МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние компании: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 г. и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Классификация и оценка финансовых инструментов» (выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).
- В ноябре 2024 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил проект для обсуждения, который затронет три аспекта признания и оценки оценочного обязательства в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».

Новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации, как ожидается, не окажут существенного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность, за исключением МСФО (IFRS) 18.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», как стандарт, заменяющий положения ранее действующего МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», имеет более всеобъемлющий эффект на общее представление финансовой отчетности.

Руководство Группы в настоящий момент проводит более комплексную оценку всех эффектов, которые возникнут при первом применении положений МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности».

27. События после отчетной даты

Дивиденды

В январе 2025 года Группа объявила и выплатила дивиденды в размере 7 486 миллионов рублей (35,82 рубля за обыкновенную акцию) за счет нераспределенной чистой прибыли, сформированной по состоянию на 31 декабря 2023 г.

Финансирование по договорам лизинга

В январе 2025 г. Группой было получено финансирование от российской лизинговой компании (далее – «Лизинговая компания №2») в размере 3 960 миллиона рублей (включая НДС) на приобретение вагонов в рамках заключенного договора лизинга. Данное финансирование было передано поставщикам вагонов в качестве авансов под ожидаемую в 2025 году поставку вагонов. После поставки вагоны будут реализованы Группой Лизинговой компании №2 по договорам обратной аренды.

По состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности Группа реализовала Лизинговой компании №1 и приняла в обратную аренду вагоны на сумму 8 649 миллионов рублей. Полученное под данные вагоны финансирование на сумму 9 312 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2024 г. (Пояснение 19) было уменьшено на соответствующую сумму в результате переклассификации обязательства из кредиторской задолженности в состав долгосрочных кредитов и займов.