

**Акционерное общество
Холдинговая компания «Новотранс»**

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

31 декабря 2024 года



Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года	1
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного общества Холдинговой компании «Новотранс» и его дочерних предприятий («Группа») по состоянию на 31 декабря 2024 года, результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО;
- оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность и за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности.

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

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена к выпуску 31 марта 2025 года от имени руководства Группы.

Генеральный директор



К.А. Гончаров

Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Акционерного общества Холдинговая компания «Новотранс» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года;
- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности согласно указанным стандартам далее описаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

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

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Ключевые вопросы аудита

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



Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Переоценка подвижного состава и составных частей</p> <p><i>Соответствующая информация раскрыта в Примечаниях 3, 4, 15 к консолидированной финансовой отчетности</i></p> <p>На 31 декабря 2024 года совокупная балансовая стоимость подвижного состава и составных частей, отраженных в составе основных средств Группы, составляет 67 338 млн. руб., что в сумме составляет 37% от общей стоимости активов Группы.</p> <p>Основные средства по классу «Подвижной состав и составные части» учитываются по переоцененной стоимости. Рыночная стоимость подвижного состава и составных частей, отраженных в составе основных средств, определяется независимым оценщиком.</p> <p>Мы уделили особое внимание вопросу учета и оценки подвижного состава и составных частей, отраженных в составе основных средств, по причине существенности стоимости данных активов для консолидированной финансовой отчетности, а также сложности процесса оценки, требующего применения руководством значительных суждений при выборе методологии оценки и использования допущений, в том числе на фоне общей неопределенности рыночных трендов в будущем как потенциального индикатора обесценения внеоборотных активов.</p>	<p>В рамках работы по оценке корректности определения справедливой стоимости подвижного состава и составных частей по состоянию на 31 декабря 2024 года мы проанализировали активность на рынке подвижного состава и составных частей на предмет достаточности для определения справедливой стоимости подвижного состава и составных частей, используемых Группой. Мы проверили корректность ключевых допущений, используемых для расчета справедливой стоимости: коммерческих условий сделок (скидка на торг к ценам предложения объектов-аналогов) и общего срока службы подвижного состава и составных частей.</p> <p>Мы оценили компетентность, квалификацию, опыт и объективность независимого оценщика.</p> <p>Мы оценили корректность определения справедливой стоимости, отраженной в отчете оценщика, путем сравнения оцениваемых объектов с рыночными ценами объектов-аналогов. При проверке справедливой стоимости мы, в том числе, опирались на результаты работы наших внутренних экспертов в области оценки.</p> <p>Мы оценили корректность применяемой скидки на торг путем сравнения к открытым источникам данных.</p> <p>Мы оценили корректность общего срока службы вагонов, в том числе, путем сравнения с законодательно установленными сроками использования оцениваемых объектов.</p> <p>Мы провели сверку данных, включенных в отчет оценщика, по объектам подвижного состава и составных частей, с данными учетных регистров Группы и проверили полноту и аккуратность исторической финансовой информации по каждому оцениваемому объекту.</p> <p>Мы оценили достаточность раскрытой информации в Примечаниях 3, 4, 15 к консолидированной финансовой отчетности и сопоставили ее с требованиями к представлению и раскрытию информации, установленными МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и другими международными стандартами финансовой отчетности.</p>

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2024 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), который, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2024 года мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;



- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- 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 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.

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

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора (руководитель аудита), – Муравлев Юрий Юрьевич.

31 марта 2025 года
Москва, Российская Федерация

Муравлев Юрий Юрьевич, лицо, уполномоченное Генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОПНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОПНЗ – 21906105873)

АО ХК «Новотранс»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке
и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



	Прим.	2024	2023
Выручка	8	63 743	56 731
Себестоимость	9	(40 910)	(32 665)
Валовая прибыль		22 833	24 066
Административные расходы	10	(2 988)	(2 493)
Прочие операционные доходы / (расходы), нетто	11	(525)	(202)
Финансовые расходы	13	(2 668)	(2 340)
Финансовые доходы	13	2 050	1 207
Прибыль до налогообложения		18 702	20 238
Расход по налогу на прибыль	14	(5 052)	(4 268)
Прибыль за период		13 650	15 970
приходящаяся на:			
собственника Компании		13 660	15 979
держателей неконтролирующих долей		(10)	(9)
		13 650	15 970
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые не подлежат переклассификации в состав прибыли или убытка:</i>			
Результат переоценки основных средств, за вычетом налогового эффекта	15,18	1 837	17 184
Прочий совокупный доход за период		1 837	17 184
Итого совокупный доход за период		15 487	33 154
приходящийся на:			
собственника Компании		15 497	33 163
держателей неконтролирующих долей		(10)	(9)
Базовая и разводненная прибыль на акцию, тыс. руб.	23	152	178

	Прим.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	15	155 380	135 723
Активы в форме права пользования	16	1 275	1 363
Нематериальные активы		114	90
Долгосрочные активы по договору	21	6 067	5 678
Отложенные налоговые активы	18	2 112	1 070
Итого внеоборотные активы		164 948	143 924
Оборотные активы			
Запасы	19	2 688	2 216
Краткосрочные займы выданные	17, 27	4 029	2 845
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	6 455	7 154
Краткосрочные активы по договору	21	314	-
Переплата по налогу на прибыль		287	282
Денежные средства и их эквиваленты	22	4 717	8 854
Итого оборотные активы		18 490	21 351
Итого активы		183 438	165 275
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	23	1	1
Добавочный капитал		951	951
Резерв по переоценке	15, 16	30 258	32 911
Нераспределенная прибыль		68 840	54 221
Капитал, принадлежащий собственнику Компании		100 050	88 084
Неконтролирующая доля участия		363	373
Итого капитал		100 413	88 457
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	24	51 457	49 310
Долгосрочные обязательства по аренде	25	83	75
Отложенные налоговые обязательства	18	17 994	10 326
Итого долгосрочные обязательства		69 534	59 711
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	24	4 758	6 700
Краткосрочные обязательства по аренде	25	34	110
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	8 490	10 107
Налог на прибыль к уплате		209	190
Итого краткосрочные обязательства		13 491	17 107
Итого обязательства		83 025	76 818
Итого капитал и обязательства		183 438	165 275

Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
					собственный капитал		
Остаток на 1 января 2023 года	1	925	18 451	40 174	59 551	382	59 933
Прибыль / (убыток) за год	-	-	-	15 979	15 979	(9)	15 970
Прочий совокупный доход							
Результат переоценки основных средств, за вычетом налогового эффекта	15,18	-	17 184	-	17 184	-	17 184
Итого совокупный доход / (убыток)	-	-	17 184	15 979	33 163	(9)	33 154
Реклассификация резерва по переоценке по мере амортизации ранее переоцененных основных средств и активов в форме права пользования		-	(2 724)	2 724	-	-	-
Операции с акционерами							
Вклад в имущество, полученный от акционера		26	-	-	26	-	26
Покупка доли в дочерней компании		-	-	(251)	(251)	-	(251)
Дивиденды		-	-	(4 405)	(4 405)	-	(4 405)
Остаток на 31 декабря 2023 года	1	951	32 911	54 221	88 084	373	88 457
Остаток на 1 января 2024 года	1	951	32 911	54 221	88 084	373	88 457
Прибыль / (убыток) за год	-	-	-	13 660	13 660	(10)	13 650
Прочий совокупный доход							
Результат переоценки основных средств, за вычетом налогового эффекта	15,18	-	1 837	-	1 837	-	1 837
Итого совокупный доход / (убыток)	-	-	1 837	13 660	15 497	(10)	15 487
Реклассификация резерва по переоценке по мере амортизации ранее переоцененных основных средств		-	(4 490)	4 490	-	-	-
Операции с акционерами							
Дивиденды		-	-	(3 531)	(3 531)	-	(3 531)
Остаток на 31 декабря 2024 года	1	951	30 258	68 840	100 050	363	100 413

	Прим.	2024	2023
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		18 702	20 238
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию	9,10	11 254	7 055
Финансовые расходы	13	2 668	2 340
Финансовые доходы	13	(2 050)	(1 207)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	11	5	33
Списание дебиторской и кредиторской задолженности	11	(11)	(2)
Результат от реализации товарно-материальных ценностей	11	(2)	208
Результат от выбытия основных средств	11	367	(64)
Излишки по результатам инвентаризации запасов	11	(22)	(9)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения в оборотном капитале		30 911	28 592
Изменения в оборотном капитале			
Изменение в торговой и прочей дебиторской задолженности		1 243	(308)
Изменение актива по договору		(703)	(2 394)
Изменение в запасах		(448)	(1 482)
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		(1 539)	2 872
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		29 464	27 280
Налог на прибыль уплаченный		(3 491)	(4 221)
Денежные средства от операционной деятельности		25 973	23 059
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от выбытия основных средств		220	70
Проценты полученные		1 575	1 102
Предоставление займов		(4 032)	(5 120)
Возврат займов		2 848	3 834
Приобретение основных средств		(19 472)	(32 409)
Проценты уплаченные и капитализированные		(5 034)	(2 964)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(23 895)	(35 487)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Получение кредитов и займов		11 913	25 413
Погашение кредитов и займов		(11 843)	(3 794)
Погашение обязательств по аренде		-	(317)
Досрочное погашение обязательств по аренде		(81)	(487)
Проценты уплаченные		(2 606)	(2 227)
Дивиденды выплаченные		(3 531)	(4 405)
Покупка доли в дочерней компании		(63)	(251)
Денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности		(6 211)	13 932
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(4 133)	1 504
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	22	8 854	7 346
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		(4)	4
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	22	4 717	8 854

1. Общие сведения о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, для АО ХК «Новотранс» (далее - «Компания») и его дочерних организаций (далее совместно именуемых - «Группа»).

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года конечным контролирующим владельцем и основным бенефициаром Группы являлся Константин Анатольевич Гончаров, генеральный директор Компании.

Группа включает следующие существенные дочерние предприятия Компании:

Компания	Эффективная доля владения	
	31 декабря 2024	31 декабря 2023
ООО «Металлургический машиностроительный комплекс «Новотранс»	100%	100%
ООО «Кузбасское вагоноремонтное предприятие «Новотранс» (ранее ООО «Новотранс-Кузбасс Сервис»)	98%	98%
ООО «Грузовая компания «Новотранс»	96%	96%
ООО «Новотранс Актив»	96%	96%
ООО «Новотранс Строй»	96%	96%
ООО «Ремонтная компания «Новотранс»	96%	96%
ООО «Вагоноремонтное предприятие «Новотранс»	96%	96%
ООО «Каширский вагоноремонтный завод «Новотранс»	96%	96%
ООО «Бийский вагоностроительный завод «Новотранс»	96%	96%
ООО «Балтийский вагоноремонтный завод «Новотранс»	96%	96%
ООО «Универсальный торговый терминал «Усть-Луга»	96%	96%
АО «Компания Усть-Луга»	79%	72%
ООО «Балттелекомпорт»	79%	72%
ООО «Водопроводная компания порта Усть-Луга»	79%	72%

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года остальные доли владения в существенных дочерних предприятиях Компании (за исключением АО «Компания Усть-Луга» и его дочерних обществ ООО «Балттелекомпорт» и ООО «Водопроводная компания порта Усть-Луга») принадлежат напрямую Гончарову К.А. и его супруге, Гончаровой А.Р.

Основная деятельность. Основными видами деятельности Группы являются организация перевозки грузов по железной дороге, оперирование подвижного железнодорожного состава, оказание услуг по ремонту вагонов, оказание услуг по перевалке грузов в порту Усть-Луга. В 2019 году Группа приступила к реализации инвестиционного проекта по строительству в порту Усть-Луга универсального терминала ЛугаПорт. Проект успешно продолжен в 2020-2024 годах. Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, хотя железнодорожные вагоны фрахтуются и для зарубежных маршрутов.

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

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

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

В 2024 годах сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества 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. Несмотря на восстановление объемов торгов, финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность. Ключевая ставка по состоянию на отчетную дату составляет 21%. Ожидаются дальнейшие санкции и ограничения в отношении зарубежной деловой активности российских организаций, а также дальнейшие негативные последствия для российской экономики в целом, но оценить в полной мере степень и масштаб возможных последствий не представляется возможным. Невозможно определить, как долго продлится эта повышенная волатильность или на каком уровне вышеуказанные финансовые показатели в конечном итоге стабилизируются.

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

Группа не подвержена трендам сезонности рынка. Объемы и цены на оказываемые услуги зависят, в основном, от производственных возможностей Группы, загруженности подвижного состава и конкуренции на рынке.

3. Существенная информация об учетной политике

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

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

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

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

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утраты контроля.

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

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

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

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

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

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

Функциональная валюта. Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерних организаций и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации - российский рубль («руб.»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах рублей, кроме сумм в расчете базовой прибыли на акцию, которые указаны в тысячах рублей, если не указано иное.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

На 31 декабря 2024 года официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 101,68 рублей за 1 доллар США и 106,10 рублей за 1 Евро (на 31 декабря 2023 года: 89,69 рублей за 1 доллар США и 99,19 рублей за 1 Евро).

Обменные курсы, использованные для переоценки доходов и расходов в иностранной валюте в 2024 году, составляли 92,57 рублей за 1 доллар США и 100,22 рублей за 1 Евро и являлись средними обменными курсами для соответствующего отчетного года (2023 год: 85,25 рублей за 1 доллар США и 92,24 рублей за 1 Евро).

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо), за исключением класса основных средств - «Подвижной состав и составные части», которые учитываются по переоцененной стоимости, начиная с 31 декабря 2019 года.

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

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

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

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

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

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

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

	<u>Срок полезного использования (лет)</u>
Здания и сооружения	10-30
Транспортные средства	5-10
Подвижной состав	22
Колесные пары	5-6
Офисное оборудование и хозяйственные принадлежности	5-10
Капитализированные затраты на улучшение арендованных объектов	В течение срока их полезного использования или срока аренды, если он более короткий

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

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

Активы в форме права пользования отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо), за исключением класса активов в форме права пользования - «Подвижной состав и составные части», которые учитываются по переоцененной стоимости, начиная с 31 декабря 2019 года.

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

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

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

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

	<u>Срок полезного использования (лет)</u>
Земля и здания	10-30
Транспортные средства	5-10
Машины и оборудование	5-15
Подвижной состав	22
Колесные пары	5-6

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

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

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

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

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

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

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

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли. Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива и последующая переоценка не проводится.

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

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

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода по статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

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

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

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

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов.

Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива, отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости.

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

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

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

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

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

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

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

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

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов. Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

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

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

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

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Уставный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску, раскрывается в примечании о событиях после окончания отчетного периода.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на финансовые расходы.

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

Признание выручки. Выручка - это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость.

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

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

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

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

Актив по договору - это право на возмещение в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Если Группа передает товары или услуги покупателю до того, как покупатель выплатит возмещение или до наступления срока платежа, актив по договору признается в отношении заработанного возмещения, которое является условным.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Группа осуществляет два вида услуг по перевозке грузов:

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

Группа также предоставляет железнодорожные вагоны в аренду на повременной основе другим сторонам. Выручка от аренды вагонов признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе равномерно в течение срока аренды. Группа предоставляет услуги по ремонту подвижного состава.

Выручка от предоставления услуг по ремонту подвижного состава и оказания услуг по перевалке грузов признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги.

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

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

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

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в Социальный фонд России, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны работниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх платежей по государственному плану с установленными взносами.

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

4. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

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

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния ситуации на финансовых рынках на операции Группы.

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

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 30).

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

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 31.

Оценка денежных средств на соответствие определению исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов (SPPI). Для определения соответствия денежных потоков от финансового актива определению исключительно выплат основной суммы долга и процентов необходимо применение суждения. Элемент временной стоимости денег может быть модифицирован, например, если договорная процентная ставка периодически пересматривается, но частота пересмотра не соответствует сроку действия процентной ставки по долговому инструменту. Эффект от модификации временной стоимости денег оценивался путем сравнения денежных потоков по соответствующему инструменту с базовым долговым инструментом, денежные средства по которому соответствуют определению исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов за каждый период и в совокупности за весь срок действия инструмента.

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

Оценка была выполнена для всех обоснованно возможных сценариев, включая обоснованно возможные финансовые стресс-сценарии, которые могут реализоваться на финансовых рынках. Группа применила порог 5%, чтобы определить, является ли отклонение от эталонных инструментов значительным отклонением. Если денежные потоки в сценарии значительно отличаются от эталонных, то денежные потоки по оцениваемому инструменту не соответствуют критерию исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов и инструмент отражается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

Если бы расчетные сроки полезного использования активов (основных средств и активов в форме права пользования) отличались на 10% от оценок руководства, амортизация за год должна была бы увеличиться/уменьшиться на 1 092 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. (2023 г.: увеличиться/уменьшиться на 770 млн. руб.).

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

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

Определение срока аренды в контрактах с возможностью продления. Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа не исполнит этот опцион. Группа применяет суждение при оценке того, достаточно ли разумно использовать опцион на продление, учитывает все уместные факты и обстоятельства, которые приводят к возникновению у Группы экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды или неисполнения опциона на прекращение аренды.

Оценка справедливой стоимости основных средств и активов в форме права пользования по классу «Подвижной состав». Подвижной состав отражается на конец отчетного периода по справедливой стоимости, определенной на основе отчета об оценке, подготовленного независимым оценщиком. Справедливая стоимость подвижного состава определялась путем сравнения оцениваемых объектов с рыночными ценами объектов - аналогов. По оценке руководства Группы, активность на рынке достаточна для получения информации о сопоставимых ценах для аналогичных объектов собственности при определении справедливой стоимости подвижного состава и составных частей Группы.

При подготовке отчета об оценке справедливой стоимости подвижного состава и составных частей Группы, независимый оценщик проводил определение сопоставимых цен продажи.

5. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2024 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных. Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 года);
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных - перенос даты вступления в силу. Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 года);
- Долгосрочные обязательства с ковенантами. Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты);
- Обязательства по аренде в операции продажи с обратной арендой. Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты);
- Соглашения о финансировании поставок. Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 25 мая 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).

Ожидается, что данные новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6. Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд поправок к стандартам, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты, и которые Группа не применила досрочно:

- Отсутствие возможности обмена валют. Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты);
- Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов - Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования МСФО - Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 (выпущены 18 июля 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 - «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).

Ожидается, что данные поправки к стандартам существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7. Операционные сегменты

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

- Сегмент «Перевозка грузов» включает услуги по предоставлению железнодорожных вагонов для перевозки грузов по железной дороге.
- Сегмент «Ремонт подвижного состава» включает деятельность дочерних предприятий Группы, оказывающих услуги по ремонту вагонов.
- Сегмент «Перевалка грузов» включает услуги по перевалке и временному хранению грузов в порту Усть-Луга.

Оставшиеся виды деятельности Группы не представляют собой отдельные отчетные сегменты и отражаются в категории «Прочие сегменты».

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2024					Итого
	Перевозка грузов	Ремонт подвижного состава	Перевалка грузов	Прочие сегменты	Исключения	
Продажи внешним покупателям	36 118	16 083	9 263	2 279	-	63 743
Продажи между сегментами	26 516	25 234	34	7 148	(58 932)	-
Итого выручка	62 634	41 317	9 297	9 427	(58 932)	63 743
Амортизация активов в форме права пользования, основных средств и нематериальных активов	(9 269)	(979)	(1 006)	-	-	(11 254)
Финансовые расходы	(124)	-	(494)	-	-	(618)
Налог на прибыль	(3 677)	(272)	(813)	(290)	-	(5 052)
Прибыль по сегменту	7 849	2 935	2 830	36	-	13 650

	За год, закончившийся 31 декабря 2023					Итого
	Перевозка грузов	Ремонт подвижного состава	Перевалка грузов	Прочие сегменты	Исключения	
Продажи внешним покупателям	36 404	10 791	6 572	2 964	-	56 731
Продажи между сегментами	20 973	16 167	4	5 433	(42 577)	-
Итого выручка	57 377	26 958	6 576	8 397	(42 577)	56 731
Амортизация активов в форме права пользования, основных средств и нематериальных активов	(6 086)	(663)	(306)	-	-	(7 055)
Финансовые расходы	(1 133)	-	-	-	-	(1 133)
Налог на прибыль	(3 042)	(159)	(883)	(184)	-	(4 268)
Прибыль по сегменту	9 232	2 660	4 105	(27)	-	15 970

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

8. Выручка

	2024	2023
Услуги, относящиеся к перевозке грузов	36 118	36 404
Услуги по ремонту подвижного состава	16 083	10 791
Услуги по перевалке грузов	9 263	6 572
Прочая выручка	2 279	2 964
	63 743	56 731

Реализация по странам

	2024	2023
Россия	52 862	50 878
ОАЭ	8 459	4 188
СНГ и Балтия	402	1 197
Прочие страны	2 020	468
	63 743	56 731

Информация о географических районах приведена на основании географического расположения заказчиков.

9. Себестоимость

	2024	2023
Амортизация активов в форме права пользования, основных средств и нематериальных активов	11 252	7 036
Железнодорожный тариф	9 545	9 842
Материальные затраты	7 508	5 703
Затраты на оплату труда	6 329	4 212
Аренда	1 489	268
Транспортные услуги	1 451	911
Ремонт и текущее обслуживание	1 151	1 040
Строительно-монтажные работы	375	1 610
Товары для перепродажи	181	978
Страхование имущества	75	35
Информационные услуги	62	56
Прочие	1 492	974
	40 910	32 665

10. Административные расходы

	2024	2023
Услуги по управлению	1 298	1 041
Затраты на оплату труда	1 097	879
Консультационные и информационные услуги	201	201
Аренда	87	82
Материальные затраты	32	35
Командировочные и представительские расходы	32	46
Налоги, кроме налога на прибыль	11	27
Услуги связи	5	6
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2	19
Прочие	223	157
	2 988	2 493

11. Прочие операционные доходы / (расходы)

	2024	2023
Штрафы	387	357
Результат от выбытия основных средств	(367)	64
Налоги, кроме налога на прибыль	(255)	(118)
Услуги кредитных организаций	(81)	(142)
Благотворительность	(78)	(67)
Излишки по результатам инвентаризации запасов	22	9
Списание дебиторской и кредиторской задолженности	11	2
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	(5)	(33)
Результат от реализации ТМЦ	2	(208)
Прочие доходы / расходы	(161)	(66)
	(525)	(202)

12. Расходы на персонал

	2024	2023
Зарплата и краткосрочное вознаграждение персоналу	5 931	4 069
Взносы в Социальный фонд РФ	1 495	1 022
	7 426	5 091

13. Финансовые доходы и расходы

	2024	2023
Финансовые доходы		
Процентный доход	2 049	1 207
Курсовые разницы	1	-
	2 050	1 207
Финансовые расходы		
Процентный расход	(2 668)	(2 237)
Курсовые разницы	-	(103)
	(2 668)	(2 340)

14. Налог на прибыль

(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2024	2023
Текущий налог	(3 480)	(3 735)
Расход по налогу на сверхприбыль	-	(472)
Отложенный налог	(192)	(61)
Влияние увеличения ставки по налогу на прибыль до 25% на отложенный налог на прибыль	(1 380)	-
Расходы по налогу на прибыль	(5 052)	(4 268)

12 июля 2024 года был принят Федеральный закон №176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (опубликован 12 июля 2024 года, далее - «Закон»). В соответствии с положениями Закона, ставка по налогу на прибыль организаций была увеличена с 20% до 25%. Данное изменение вступило в силу с 1 января 2025 года.

14. Налог на прибыль (продолжение)

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12 отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные по состоянию на 31 декабря 2024 г., были переоценены Группой с применением новой ставки 25%. Эффект от данной переоценки отражен в составе прибыли или убытка за 2024 год в качестве расхода по налогу на прибыль в сумме 1 380 млн. руб.

4 августа 2023 года Президентом Российской Федерации был подписан Федеральный закон №414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль» (опубликован 4 августа 2023 года, далее - «Закон»). В соответствии с положениями Закона Группа является налогоплательщиком по налогу на сверхприбыль. Налог на сверхприбыль попадает в сферу применения МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Сумма обязательства Группы по налогу на сверхприбыль, определенная в соответствии с Законом, рассчитанная по ставке 10%, составляет 948 млн. руб. Группа внесла обеспечительный платеж по налогу в Федеральный бюджет в ноябре 2023 года в сумме 472 млн. руб., в результате чего в соответствии с Законом имеет право на налоговый вычет в размере вышеуказанного обеспечительного платежа. Соответственно, итоговая сумма налога на сверхприбыль составила 472 млн. руб.

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

Некоторые компании Группы применяют льготную ставку по налогу на прибыль, уплачиваемому в бюджет Республики Бурятия (в том числе федеральный бюджет), в размере 16,5% (за 2023 год: 16,5%), и в бюджет Кемеровской области, в размере 5% (за 2023 год: 5%). Для остальных компаний Группы ставка налога на прибыль составляет 20% (за 2023 год: 20%).

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

	2024	2023
Прибыль до налогообложения	18 702	20 238
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%	(3 740)	(4 048)
Влияние увеличения ставки по налогу на прибыль до 25% на отложенный налог на прибыль	(1 380)	-
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	(56)	(10)
Расход по налогу на сверхприбыль	-	(472)
Влияние применения льготной ставки по налогу на прибыль	124	262
Расходы по налогу на прибыль	(5 052)	(4 268)

15. Основные средства

	Земля и здания	Подвижной состав и составные части	Прочие	Капитальные вложения	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
Остаток на 31 декабря 2022 года	14 748	43 721	3 074	26 472	88 015
Переоценка	-	14 993	-	-	14 993
Поступления	8 156	5 354	1 990	20 533	36 033
Выбытия	-	(364)	(138)	-	(502)
Перемещения в прочие активы	-	-	(1)	(128)	(129)
Перемещения из/в других(е) видов(ы) активов	4 242	-	115	(4 357)	-
Выкуп активов в форме права пользования	-	1 890	425	-	2 315
Остаток на 31 декабря 2023 года	27 146	65 594	5 465	42 520	140 725
Переоценка	-	(1 894)	-	-	(1 894)
Поступления	5 011	4 371	3 404	11 944	24 730
Выбытия	(135)	(733)	(450)	(180)	(1 498)
Перемещения в прочие активы	-	-	(251)	(190)	(441)
Перемещения из/в других(е) видов(ы) активов	3 939	-	362	(4 301)	-
Остаток на 31 декабря 2024 года	35 961	67 338	8 530	49 793	161 622
<i>Накопленная амортизация</i>					
Остаток на 31 декабря 2022 года	(2 394)	-	(1 023)	-	(3 417)
Переоценка	-	5 651	-	-	5 651
Амортизация за период	(986)	(5 744)	(605)	-	(7 335)
Выбытия	66	235	132	-	433
Выкуп активов в форме права пользования	-	(142)	(192)	-	(334)
Остаток на 31 декабря 2023 года	(3 314)	-	(1 688)	-	(5 002)
Переоценка	-	8 935	-	-	8 935
Амортизация за период	(649)	(9 285)	(983)	-	(10 917)
Выбытия	19	350	373	-	742
Остаток на 31 декабря 2024 года	(3 944)	-	(2 298)	-	(6 242)
<i>Остаточная стоимость</i>					
Остаток на 31 декабря 2022 года	12 354	43 721	2 051	26 472	84 598
Остаток на 31 декабря 2023 года	23 832	65 594	3 777	42 520	135 723
Остаток на 31 декабря 2024 года	32 017	67 338	6 232	49 793	155 380

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. капитальные вложения в основном представлены вложениями в строительство в рамках проекта ЛугаПорт. Детали представлены в Примечании 1.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. основные средства с балансовой стоимостью 16 104 млн. руб. (на 31 декабря 2023 г.: 24 771 млн. руб.) использованы в качестве залогового обеспечения по банковским кредитам.

В 2023 году произведен выкуп 1 272 шт. люковых полувагонов и 5 объектов дорогостоящего оборудования, находящихся во владении Компании на основании договоров лизинга. Это привело к снижению долговой нагрузки по лизинговым обязательствам на сумму 487 млн. руб.

15 Основные средства (продолжение)

Переоценка подвижного состава и составных частей до рыночной стоимости была проведена на 31 декабря 2024 года. Переоценка проводилась независимой фирмой оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией и опытом. Раскрытие основных допущений представлено в Примечании 4.

На 31 декабря 2024 года балансовая стоимость подвижного состава и составных частей составила бы 25 632 млн. руб. (31 декабря 2023 года: 24 428 млн. руб.), если бы подвижной состав и составные части были бы отражены в балансе по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, поступления основных средств включают капитализированные проценты в сумме 5 034 млн. руб. (2023: 2 964 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года была проведена оценка наличия индикаторов обесценения основных средств Группы. По мнению руководства Группы, данные индикаторы отсутствовали.

16. Активы в форме права пользования

	Подвижной состав	Земля и здания	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
Остаток на 31 декабря 2022 года	1 827	1 642	425	3 894
Поступления	67	68	-	135
Выкуп активов в форме права пользования (Примечание 15)	(1 890)	-	(425)	(2 315)
Выбытие	(4)	-	-	(4)
Остаток на 31 декабря 2023 года	-	1 710	-	1 710
Выбытие	-	(308)	-	(308)
Остаток на 31 декабря 2024 года	-	1 402	-	1 402
<i>Накопленная амортизация</i>				
Остаток на 31 декабря 2022 года	-	(196)	(122)	(318)
Амортизация за период	(144)	(151)	(70)	(365)
Выкуп активов в форме права пользования (Примечание 15)	142	-	192	334
Выбытие	2	-	-	2
Остаток на 31 декабря 2023 года	-	(347)	-	(347)
Амортизация за период	-	(2)	-	(2)
Выбытие	-	222	-	222
Остаток на 31 декабря 2024 года	-	(127)	-	(127)
<i>Остаточная стоимость</i>				
Остаток на 31 декабря 2022 года	1 827	1 446	303	3 576
Остаток на 31 декабря 2023 года	-	1 363	-	1 363
Остаток на 31 декабря 2024 года	-	1 275	-	1 275

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года была проведена оценка наличия индикаторов обесценения активов в форме права пользования Группы. По мнению руководства Группы, данные индикаторы отсутствовали.

17. Займы выданные

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Краткосрочные займы выданные		
Займы, выданные связанным сторонам	4 029	2 722
Прочие займы выданные	-	123
	4 029	2 845

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года справедливая стоимость займов выданных существенно не отличается от их балансовой стоимости.

18. Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

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

Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже.

	31 декабря 2023	Признано в составе прибыли и убытка	Признано в прочем совокупном доходе	Прочие изменения временных разниц	31 декабря 2024
Основные средства, активы в форме права пользования и обязательства по аренде (нетто)	(9 899)	(2 552)	(5 079)	25	(17 505)
Резервы	407	163	-	-	570
Запасы	(5)	(37)	-	-	(42)
Дебиторская задолженность	1	9	-	-	10
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	240	845	-	-	1 085
Итого чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	(9 256)	(1 572)	(5 079)	25	(15 882)
	31 декабря 2022	Признано в составе прибыли и убытка	Признано в прочем совокупном доходе	Прочие изменения временных разниц	31 декабря 2023
Основные средства, активы в форме права пользования и обязательства по аренде (нетто)	(6 117)	(386)	(3 396)	-	(9 899)
Резервы	97	310	-	-	407
Запасы	1	(6)	-	-	(5)
Дебиторская задолженность	1	-	-	-	1
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	219	21	-	-	240
Итого чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	(5 799)	(61)	(3 396)	-	(9 256)

12 июля 2024 года был принят Федеральный закон №176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (опубликован 12 июля 2024 года, далее - «Закон»). В соответствии с положениями Закона, ставка по налогу на прибыль организаций была увеличена с 20% до 25%. Данное изменение вступило в силу с 1 января 2025 года.

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12 отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные по состоянию на 31 декабря 2024 г., были переоценены Группой с применением новой ставки 25%. Эффект от данной переоценки отражен в прибыли или убытке в составе расходов по налогу на прибыль в сумме 1 380 млн. руб. (Примечание 14).

Сумма отложенного налога по переоценке в сумме 5 079 млн. руб., признанная в прочем совокупном доходе в 2024 году, включает влияние увеличения ставки по налогу на прибыль до 25% на отложенный налог на прибыль в сумме 3 938 млн. руб.

18. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

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

Группа не имела существенных непризнанных отложенных налоговых обязательств в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с финансовыми вложениями в дочерние компании, по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года.

19. Запасы

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Сырье и материалы	2 454	1 788
Прочие запасы	234	428
	2 688	2 216

20. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Финансовые активы		
Торговая дебиторская задолженность	1 809	1 852
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	-	8
Прочая дебиторская задолженность	263	236
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	641	154
	2 713	2 250
Нефинансовые активы		
Авансы выданные	1 628	1 356
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	2 114	3 076
Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль	-	472
	3 742	4 904
Итого	6 455	7 154

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

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

	2024		2023	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Остаток на 1 января	(90)	(248)	(77)	(228)
Изменение резерва	17	(22)	(13)	(20)
Остаток на 31 декабря	(73)	(270)	(90)	(248)

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности существенно не отличается от балансовой стоимости.

20. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

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

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями		
Непросроченная и необесцененная часть		
Просроченная, но необесцененная	1 592	1 612
- до 30 дней	196	205
- от 1 до 6 месяцев	20	25
- от 6 до 12 месяцев	1	18
- свыше 1 года	-	-
	1 809	1 860
Прочая дебиторская задолженность		
Непросроченная и необесцененная часть		
Просроченная, но необесцененная	869	204
- до 30 дней	9	141
- от 1 до 6 месяцев	9	11
- от 6 до 12 месяцев	17	34
- свыше 1 года	-	-
	904	390

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

21. Активы по договору

На 31 декабря 2024 года активы по договору включают право Группы на возмещение выручки, признанной в течение времени по проценту готовности в сумме 6 381 млн. руб. (на 31 декабря 2023 года: 5 678 млн. руб.). Контрактные обязательства по договору отсутствуют.

22. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех Месяцев	4 665	8 435
Денежные средства в банках, в рублях	52	419
	4 717	8 854

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года денежные средства и их эквиваленты Группы являются непросроченными и необесцененными.

Ниже представлен анализ кредитного качества денежных финансовых активов по данным российских рейтинговых агентств (Эксперт РА или эквивалентные рейтинги агентств АКРА, НРА, НКР).

	31 декабря 2024		31 декабря 2023	
	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты
Непросроченные и необесцененные				
- рейтинг ruAAA	18	1 677	1	2 019
- рейтинг ruAA+	33	1 529	413	2 000
- рейтинг ruAA	-	1 459	1	4 416
- рейтинг ruA	-	-	3	-
- рейтинг ruA-	1	-	1	-
	52	4 665	419	8 435

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

23. Уставный капитал

Объявленный, выпущенный и оплаченный акционерный капитал Компании включает:

	Количество акций в обращении, шт.	Уставный капитал	Итого
На 1 января 2023 года	90 000	1	1
На 31 декабря 2023 года	90 000	1	1
На 31 декабря 2024 года	90 000	1	1

Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса (номинальная стоимость 1 акции: 10 руб.).

Прибыль на акцию

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Прибыль за год, приходящаяся на собственника Компании, млн. руб.	13 660	15 979
Средневзвешенное количество акций в обращении, шт.	90 000	90 000
Базовая и разводненная прибыль на акцию, тыс. руб.	152	178

24. Кредиты и займы

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

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Долгосрочные обязательства		
Облигационные займы	46 250	38 750
Обеспеченные банковские кредиты	5 207	10 560
	51 457	49 310
Краткосрочные обязательства		
Облигационные займы	2 500	4 250
Необеспеченные банковские кредиты	-	1 312
Обеспеченные банковские кредиты	1 340	180
Необеспеченные займы	44	180
Начисленные проценты - облигационные займы	824	744
Начисленные проценты по займам	36	19
Начисленные проценты по необеспеченным кредитам	-	8
Начисленные проценты по кредитам	14	7
	4 758	6 700

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

	31 декабря 2024		31 декабря 2023	
	Срок погашения	Текущая стоимость	Срок погашения	Текущая стоимость
Обеспеченные банковские кредиты - рубли, 12,6% (6,9% на 31.12.2023)	2025-2027	3 741	2027	3 748
Обеспеченные банковские кредиты - рубли, 22,7% (17,7-17,9% на 31.12.2023)	2025-2027	2 820	2024-2027	6 999
Необеспеченные банковские кредиты - рубли, 13,25%	-	-	2024	1 320
Необеспеченные займы - рубли, 21% (15% на 31.12.2023)	2025	80	2024	199
Облигационный заем серии 001P-01 - рубли, 8,75%	-	-	2024	3 023
Облигационный заем серии 001P-02 - рубли, 9,15%	2025-2026	3 821	2024-2026	5 092
Облигационный заем серии 001P-03 - рубли, 11,7%	2026-2027	29 076	2026-2027	29 057
Облигационный заем серии 001P-04 - рубли, 12,25%	2026	6 576	2026	6 572
Облигационный заем серии 001P-05 - рубли, 14,25%	2026-2027	10 101	-	-
		56 215		56 010

24. Кредиты и займы (продолжение)

Кредиты в сумме 6 561 млн. руб. (на 31 декабря 2023 года: 10 747 млн. руб.) обеспечены залогом активов с балансовой стоимостью 16 104 млн. руб. (на 31 декабря 2023 года: 24 771 млн. руб.) (Примечание 15).

Рублевые облигации серии 001P-01 со сроком обращения 5 лет

4 декабря 2019 года Компания разместила неконвертируемые биржевые облигации на общую сумму 6 000 млн. руб. с номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая и сроком обращения пять лет. Ставка купонного дохода на пять лет составляла 8,75% годовых. По состоянию на 31 декабря 2024 года рублевые облигации серии 001P-01 были полностью погашены в соответствии с графиком.

Рублевые облигации серии 001P-02 со сроком обращения 5 лет

22 апреля 2021 года Компания разместила неконвертируемые биржевые облигации на общую сумму 5 000 млн. руб. с номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая и сроком обращения пять лет. Ставка купонного дохода на пять лет составляет 9,15% годовых. Купонный доход выплачивается раз в квартал. Облигации серии 001P-02 будут предъявлены к погашению восемью равными долями один раз в квартал в течение четвертого и пятого годов обращения.

Рублевые облигации серии 001P-03 со сроком обращения 5 лет

1 ноября 2022 года Компания разместила неконвертируемые биржевые облигации на общую сумму 28 500 млн. руб. (с учетом дополнительного выпуска в марте 2023 года на сумму 10 000 млн. руб.) с номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая и сроком обращения пять лет. Ставка купонного дохода на пять лет составляет 11,7% годовых. Купонный доход выплачивается раз в квартал. Облигации серии 001P-03 будут предъявлены к погашению восемью равными долями один раз в квартал в течение четвертого и пятого годов обращения.

Рублевые облигации серии 001P-04 со сроком обращения 3 года

29 августа 2023 года Компания разместила неконвертируемые биржевые облигации на общую сумму 6 500 млн. руб. с номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая и сроком обращения три года. Ставка купонного дохода на три года составляет 12,25% годовых. Купонный доход выплачивается раз в квартал. Облигации серии 001P-04 будут предъявлены к погашению двумя равными долями два раза в год в течение третьего года обращения.

Рублевые облигации серии 001P-05 со сроком обращения 3 года

7 марта 2024 года Компания разместила неконвертируемые биржевые облигации на общую сумму 10 000 млн. руб. с номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая и сроком обращения три года. Ставка купонного дохода на три года составляет 14,25% годовых. Купонный доход выплачивается раз в квартал. Облигации серии 001P-05 будут предъявлены к погашению двумя равными долями два раза в год в течение третьего года обращения.

Соблюдение Группой ковенантов по кредитам и займам

Согласно условиям кредитных соглашений Группы по долгосрочным обязательствам, балансовая стоимость которых на 31 декабря 2024 года составляла 5 207 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 10 560 млн руб.), Группа должна соблюдать определенные финансовые и нефинансовые специальные условия (ковенанты) на конец каждого годового и промежуточного отчетного периода.

Финансовые ковенанты включают в себя достижение определенных показателей и их соотношений, рассчитанных по данным консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, таких как «общая величина долга», «соотношение общей величины долга к показателю EBITDA», поступление выручки на счет в банке-кредиторе в размере не менее определенной величины. Финансовые ковенанты рассчитываются Группой в соответствии с определениями, указанными в соответствующих кредитных договорах.

24. Кредиты и займы (продолжение)

Нефинансовые ковенанты предусматривают соблюдение ряда условий, например, использование средств по целевому назначению, предоставление указанных в соответствующих договорах документов и финансовой отчетности, залог имущества и прочие.

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы не было нарушений ковенантов, которые потребовали бы реклассификации долгосрочных кредитных обязательств в состав краткосрочных. В настоящее время руководство полагает, что отсутствуют признаки того, что у Группы могут возникнуть трудности с соблюдением вышеуказанных ковенантов, когда они будут проверены по состоянию на следующие отчетные даты.

Облигации Компании размещены на бирже и имеют рыночные котировки. По состоянию на 31 декабря 2024 года справедливая стоимость облигационных займов составила 42 118 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года справедливая стоимость кредитов и займов, отличных от облигационных займов, существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

25. Обязательства по аренде

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Долгосрочные обязательства по аренде	83	75
Краткосрочные обязательства по аренде	34	110
	117	185

Обязательства по аренде подлежат уплате следующим образом:

	31 декабря 2024		
	Минимальный платеж	Проценты	Основной долг
Менее одного года	50	16	34
От одного до пяти лет	97	14	83
	147	30	117

	31 декабря 2023		
	Минимальный платеж	Проценты	Основной долг
Менее одного года	124	14	110
От одного до пяти лет	80	5	75
	204	19	185

	2024	2023
Остаток на 1 января	185	879
Процентные расходы	3	22
Капитализация процентов	12	43
Текущие арендные платежи и платежи по процентам	(124)	(322)
Досрочный выкуп из лизинга	(81)	(504)
Заключение новых договоров	122	67
Остаток на 31 декабря	117	185

Активы в форме права пользования фактически представляют обеспечение обязательств по аренде, поскольку в случае невыполнения обязательств арендатором права на арендованный актив переходят к арендодателю.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года справедливая стоимость обязательств по аренде существенно не отличается от их балансовой стоимости.

26. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	2 828	4 734
Торговая кредиторская задолженность связанных сторон	313	202
Прочая кредиторская задолженность	357	107
Задолженность перед персоналом	597	530
	4 095	5 573
Нефинансовые обязательства		
Авансы от покупателей	2 701	2 925
Задолженность по налогам (кроме налогов на прибыль и на сверхприбыль)	1 597	1 048
Обязательства по гарантийному ремонту	97	89
Задолженность по налогу на сверхприбыль	-	472
	4 395	4 534
Итого	8 490	10 107

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года справедливая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Информация об остатках по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 31.

27. Управление финансовыми рисками

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

Кредитный риск. Кредитный риск заключается в том, что существует вероятность возникновения финансовых убытков вследствие невозможности со стороны должника исполнить свои обязательства по договору. Максимальная величина кредитного риска равна стоимости актива, который может быть утрачен. Кредитный риск распространяется на денежные средства и их эквиваленты, а также на дебиторскую задолженность, займы выданные. Денежные средства Группы размещены в основном в крупных российских банках с низким риском дефолта (см. Примечание 22).

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

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Займы выданные (Примечание 17)	4 029	2 845
Долгосрочные активы по договору (Примечание 21)	6 067	5 678
Краткосрочные активы по договору	314	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 20)		
- Торговая дебиторская задолженность	1 809	1 860
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	904	390
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 22)		
- Денежные средства на банковских счетах до востребования	52	419
- Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	4 665	8 435
Итого максимальный кредитный риск	17 840	19 627

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

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Мониторинг и контроль кредитного риска осуществляется финансовым отделом Компании и локально финансовым отделом каждого предприятия Группы. Группой не утверждена формальная кредитная политика, однако кредитоспособность каждого нового покупателя, не являющегося связанной стороной, анализируется перед тем, как установить для него период отсрочки платежа. Кредитоспособность покупателя оценивается исходя из его финансового состояния, прошлого опыта, репутации покупателя на рынке и прочих факторов. Более 50% покупателей сотрудничают на условиях предоплаты. Руководство систематически проводит анализ сроков погашения дебиторской задолженности и использует данную информацию для расчета резерва под кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности (Примечание 20). Величина кредитного риска в основном зависит от индивидуальных особенностей покупателя, в частности, от риска неплатежеспособности покупателей. Несмотря на то, что экономические факторы могут оказывать влияние на дебиторскую задолженность, руководство полагает, что существенный риск потерь, превышающий созданный резерв под обесценение дебиторской задолженности, отсутствует.

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

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

На 31 декабря 2024 года:

	Денежные потоки по договору	Менее одного года	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет
Финансовые обязательства						
Необеспеченные займы от нефинансовых организаций, включая проценты	88	88	-	-	-	-
Займы от кредитных организаций, включая проценты	8 320	2 261	3 211	2 848	-	-
Облигационные займы серий 001P-02, 001P-03, 001P-04, 001P-05, включая проценты	60 426	8 297	31 662	20 467	-	-
Обязательства по аренде	147	50	50	47	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 095	4 095	-	-	-	-
	73 076	14 791	34 923	23 362	-	-

На 31 декабря 2023 года:

	Денежные потоки по договору	Менее одного года	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет
Финансовые обязательства						
Необеспеченные займы от нефинансовых организаций, включая проценты	224	224	-	-	-	-
Займы от кредитных организаций, включая проценты	14 080	1 570	4 027	5 711	2 772	-
Облигационные займы серий 001P-01, 001P-02, 001P-03, 001P-04, включая проценты	56 381	8 975	6 876	25 241	15 289	-
Обязательства по аренде	204	124	80	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 573	5 573	-	-	-	-
	76 462	16 466	10 983	30 952	18 061	-

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Риск изменения процентных ставок. Риск изменения процентной ставки возникает для Группы в основном в отношении кредитов и займов. Группа осуществляет регулярные проверки своего портфеля долговых обязательств и отслеживает изменения в ставках процента в целом, что обеспечивает достаточную уверенность в том, что платежи по процентам составляют суммы на приемлемом уровне. На момент получения каждого займа руководство решает, какие условия (фиксированная или плавающая ставка) будут наиболее благоприятными для Группы на период до срока погашения обязательства.

На отчетную дату данные по процентным финансовым инструментам Группы следующие:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Инструменты с фиксированной ставкой		
Займы выданные	4 029	2 845
Денежные средства и их эквиваленты	4 665	8 435
Займы от сторонних компаний	(80)	(199)
Банковские кредиты	-	(1 320)
Облигационные займы	(49 574)	(43 744)
Обязательства по аренде	(117)	(185)
	(41 077)	(34 168)
Инструменты с плавающей ставкой		
Банковские кредиты	(6 561)	(10 747)
	(6 561)	(10 747)

Анализ чувствительности. Если ключевая ставка ЦБ России повысится/понижится на 50 базисных пунктов, а все остальные переменные останутся неизменными, то консолидированная прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года уменьшится / увеличится на 42 млн. руб. (за год закончившийся 31 декабря 2023 года уменьшится / увеличится на 43 млн. руб.).

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

	31 декабря 2024				31 декабря 2023			
	Доллары США	Евро	Дирхам ОАЭ	Юань	Доллары США	Евро	Тенге	Юань
Оборотные активы								
Дебиторская задолженность	22	-	63	-	19	-	-	-
Краткосрочные обязательства								
Кредиторская задолженность	(5)	(463)	-	(364)	(4)	(762)	(2)	(15)
	17	(463)	63	(364)	15	(762)	(2)	(15)

Компании Группы не используют механизмы хеджирования валютных рисков.

Анализ чувствительности. Укрепление / ослабление рубля по отношению к доллару США /к Евро на 10% приведет к уменьшению / увеличению прибыли Группы за отчетный период на 1 млн. руб. /37 млн. руб. (2023 год: к увеличению / уменьшению прибыли Группы на 1 млн. руб. / 61 млн. руб.). Анализ предполагает, что все прочие переменные данные, в частности, процентные ставки, остаются без изменений.

28. Управление капиталом

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

28. Управление капиталом (продолжение)

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

Консолидированный коэффициент соотношения заемных и собственных средств составлял:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	56 215	56 010
Краткосрочные и долгосрочные обязательства по аренде	117	185
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(4 717)	(8 854)
Чистый долг	51 615	47 341
Капитал	100 413	88 457
Коэффициент соотношения чистого долга и капитала	0,51	0,54

В течение 2024 и 2023 годов Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала, изложенные в кредитных соглашениях Группы.

29. Неконтролирующая доля участия

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

АО «Компания Усть-Луга» и его дочерние общества	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Внеоборотные активы	1 319	1 341
Оборотные активы	484	274
	1 803	1 615
Долгосрочные обязательства	-	-
Краткосрочные обязательства	73	289
	73	289
Итого капитал	1 730	1 326
Приходящийся на:		
Собственников	1 367	953
Неконтролирующую долю участия	363	373
АО «Компания Усть-Луга» и его дочерние общества	2024	2023
Выручка	105	115
Убыток за год	(47)	(33)
Прочий совокупный убыток	-	-
Общий совокупный убыток за год	(47)	(33)
Приходящийся на:		
Собственников	(37)	(24)
Неконтролирующую долю участия	(10)	(9)

30. Условные и договорные обязательства

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

Страхование. В отношении всего подвижного состава Группой заключены договоры страхования, по которым объектами страхования являются имущественные интересы собственника, связанные с риском гибели, утраты или повреждения застрахованного имущества. Также Группой заключены договоры страхования гражданской ответственности (перед третьими сторонами) и договоры добровольного медицинского страхования работников. У Группы нет полной страховки от перерыва в деятельности или ответственности перед третьими сторонами в отношении ущерба имуществу или загрязнения окружающей среды в процессе использования подвижного состава.

30. Условные и договорные обязательства (продолжение)

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

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями.

Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, а также отсутствует сложившаяся правоприменительная практика по спорным вопросам, Группа время от времени может применять такие интерпретации законодательства, которые потенциально могут привести к оптимизации общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в консолидированной финансовой отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2024 года величина обязательств по капитальному строительству составила 7 506 млн. руб. (на 31 декабря 2023 года: 15 715 млн. руб.). Основная сумма обязательств связана с заключением договоров с подрядчиками по реализации инвестиционного проекта ЛугаПорт. Детали представлены в Примечании 1.

31. Расчеты и операции со связанными сторонами

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

(а) Вознаграждение руководству

Ниже указаны суммы вознаграждения, полученные членами высшего руководства в течение года. Данные суммы отражены в составе расходов на персонал (Примечание 12) и услуг по управлению (Примечание 10):

	2024	2023
Заработная плата и премии	419	305
Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	69	50
	488	355

(б) Операции с компаниями под общим контролем

Связанные стороны Группы включают в себя компании, находящиеся под контролем акционера Компании.

Сведения по балансовым остаткам расчетов со связанными сторонами:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки)	641	162
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(313)	(202)

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

	2024	2023
Выручка	187	148
Закупки и оказанные услуги	(1 710)	(1 467)

(в) Операции с акционером и его близкими родственниками

В 2023-2024 годах Группа предоставляла займы близким родственникам акционера по рыночным ставкам.

Сведения об остатках и процентах начисленных по данным займам, представлены ниже:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Краткосрочные займы выданные (Примечание 17)	4 029	2 722
	2024	2023
Процентные доходы	487	252

32. События после окончания отчетного периода

В январе 2025 года на основании решений Инспекций Федеральной налоговой службы был возмещен подтвержденный налог на добавленную стоимость за 4 квартал 2024 года в размере 1 326 млн. руб.