

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение ПАО «ТрансКонтейнер» («Компания») и его дочерних компаний («Группа») по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также результаты его 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:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение особых требований МСФО оказывается недостаточным для понимания пользователями консолидированной финансовой отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия, оказывают на консолидированное финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета, действующими в юрисдикциях, в которых предприятия Группы осуществляют свою деятельность;
- принятие необходимых мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, была утверждена 17 марта 2021 года.

Исуринс А.,
Президент

Скачков П. А.,
вице-президент
по экономике и финансам

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА:**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ
ПОЛОЖЕНИИ
(В МИЛЛИОНАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)**

	Прим.	2020	2019
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	71 857	62 630
Авансы на приобретение внеоборотных активов	7	427	382
Активы в форме права пользования	17	1 163	873
Инвестиционное имущество		574	395
Нематериальные активы	8	203	219
Инвестиции в совместные предприятия	9	396	283
Долгосрочные займы	13	10 000	-
Прочие внеоборотные активы		42	55
Итого внеоборотные активы		84 662	64 837
Оборотные активы			
Запасы	10	681	630
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	11	2 686	1 799
Авансы выданные и прочие оборотные активы	12	6 468	7 641
Краткосрочные займы	13	4 546	-
Краткосрочные финансовые вложения	13	-	2 900
Денежные средства и их эквиваленты	14	8 592	3 580
		22 973	16 550
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	9	-	2 972
Итого оборотные активы		22 973	19 522
Итого активы		107 635	84 359
Капитал и обязательства			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	15	13 895	13 895
Резервный фонд	15	703	703
Резерв пересчета в валюту представления		398	(697)
Прочие резервы	15	(1 828)	(1 949)
Нераспределенная прибыль		9 341	36 482
Итого капитал, относимый на собственников Компании		22 509	48 434
Долгосрочные обязательства			

	Прим.	2020	2019
Долгосрочные кредиты и займы	16	54 469	18 461
Обязательства по аренде, за вычетом краткосрочной части	17	776	650
Пенсионные и прочие долгосрочные обязательства перед работниками	18	902	988
Отложенные налоговые обязательства	28	2 504	2 431
Обязательства по торговому финансированию	21	900	-
Финансовая гарантия по инвестиции в совместное предприятие	9	133	151
Итого долгосрочные обязательства		59 684	22 681
Краткосрочные обязательства			
Обязательства по договорам	19	7 565	4 590
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	20	1 071	3 133
Обязательства по торговому финансированию	21	6 283	-
Краткосрочные кредиты	16	3 003	-
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	16	4 425	2 967
Обязательства по аренде, краткосрочная часть	17	550	274
Задолженность по налогу на прибыль		460	139
Задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	22	474	410
Прочие краткосрочные обязательства		370	421
Задолженность по оплате труда	23	1 241	1 310
Итого краткосрочные обязательства		25 442	13 244
Итого капитал и обязательства		107 635	84 359

Исуринс А.,
Президент

17 марта 2021 года

Скачков П. А.,
Вице-президент по экономике и финансам

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ
ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
(В МИЛЛИОНАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)**

	Прим.	2020	2019
Выручка	24	103 497	86 179
Прочие операционные доходы	25	1 224	1 161
Операционные расходы	26	(89 422)	(71 569)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		292	(229)
Финансовые расходы	27	(1 856)	(1 118)
Финансовые доходы		522	368
Доля в финансовом результате совместных предприятий	9	102	583
Прибыль от выбытия совместного предприятия	9	1 836	-
Доходы от выбытия прав аренды		2	14
Переоценка инвестиционного имущества		23	7
Прибыль до налога на прибыль		16 220	15 396
Налог на прибыль	28	(3 561)	(3 646)
Прибыль за год, относимая на собственников Компании		12 659	11 750
Прочий совокупный доход/(убыток) (за вычетом налога на прибыль)			
Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей и убытков:			
Переоценка обязательств по пенсионным планам	18	23	(128)
Переоценка инвестиционного имущества в связи с переводом из состава основных средств	15	118	-
Статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей и убытков:			
Доля в пересчете финансовой информации по совместным предприятиям в валюту представления	9	883	(349)
Курсовые разницы от пересчета прочих иностранных подразделений в валюту представления		212	(75)
Доля в прочем совокупном доходе/(убытке) совместного предприятия	9	3	(3)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		1 239	(555)
Итого совокупный доход за год, относимый на собственников Компании		13 898	11 195
Прибыль на акцию, базовая и разводненная (в российских рублях)		911	846
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении	15	13 894 778	13 894 778

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ
ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (В МИЛЛИОНАХ
РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)

	Прим.	2020	2019
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налога на прибыль		16 220	15 396
Корректировки:			
Амортизация	26	4 569	3 473
Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки		44	11
Прибыль от выбытия основных средств	25	(681)	(705)
Доля в финансовом результате совместных предприятий	9	(102)	(583)
Финансовые расходы, нетто		1 334	750
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто		(292)	229
(Восстановление)/убыток от обесценения основных средств	7, 26	(64)	644
Изменение резерва по оценочным обязательствам		75	409
Прибыль от выбытия совместного предприятия	9	(1 836)	-
Прочие (доходы)/расходы, нетто		(31)	16
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале, уплаченных налога на прибыль и процентов и изменений в прочих активах и обязательствах		19 236	19 640
Изменения в оборотном капитале:			
Уменьшение запасов		684	417
Увеличение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(856)	(739)
Уменьшение/(увеличение) авансов выданных и прочих активов		820	(2 914)
Увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности, прочей кредиторской задолженности и обязательств по договорам		2 733	162
Изменение обязательств по торговому финансированию	6, 21	7 120	-
Увеличение/(уменьшение) задолженности по налогам, за исключением налога на прибыль		64	(81)
Уменьшение задолженности по оплате труда		(38)	(34)
Уменьшение пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками		(51)	(60)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до налога на прибыль и процентов		29 712	16 391
Проценты уплаченные		(1 828)	(976)
Налог на прибыль уплаченный		(3 187)	(3 293)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		24 697	12 122
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(14 935)	(17 257)
Поступления от выбытия основных средств		14	679
Реализация краткосрочных финансовых вложений		2 865	-
Приобретение краткосрочных финансовых вложений		-	(2 865)
Поступление от выбытия совместного предприятия	9	5 830	-
Предоставление долгосрочных займов	13	(10 000)	-
Предоставление краткосрочных займов	13	(4 500)	-
Приобретение нематериальных активов		(60)	(33)
Дивиденды, полученные от совместных предприятий		17	325

	Прим.	2020	2019
Проценты полученные		509	333
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(20 260)	(18 818)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Дивиденды	15	(39 823)	(8 822)
Поступления от размещения краткосрочных кредитов		2 000	2 560
Поступления от размещения долгосрочных кредитов		42 000	-
Поступления от выпуска долгосрочных облигаций	16	-	9 974
Погашение обязательств по аренде	17	(529)	(100)
Выплаты основной суммы долга по краткосрочной части долгосрочных облигаций	16	(2 500)	-
Выплаты основной суммы долга по краткосрочным кредитам	16	(1 000)	(2 560)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		148	1 052
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		4 585	(5 644)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		3 580	9 527
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		427	(303)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14	8 592	3 580

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ
ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
(В МИЛЛИОНАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)**

	Прим.	Уставный капитал	Резервный фонд	Резерв пересчета в валюту представления	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, относимый на собственников Компании
Остаток на 1 января 2019 года		13 895	703	(273)	(1 946)	33 682	46 061
Прибыль за год		-	-	-	-	11 750	11 750
Прочий совокупный убыток за год		-	-	(424)	(3)	(128)	(555)
Итого совокупный (убыток)/доход за год		-	-	(424)	(3)	11 622	11 195
Дивиденды	15	-	-	-	-	(8 822)	(8 822)
Остаток на 31 декабря 2019 года		13 895	703	(697)	(1 949)	36 482	48 434
Прибыль за год		-	-	-	-	12 659	12 659
Прочий совокупный доход за год		-	-	1 095	121	23	1 239
Итого совокупный доход за год		-	-	1 095	121	12 682	13 898
Дивиденды	15	-	-	-	-	(39 823)	(39 823)
Остаток на 31 декабря 2020 года		13 895	703	398	(1 828)	9 341	22 509

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020

ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Публичное акционерное общество «Центр по перевозке грузов в контейнерах «ТрансКонтейнер» (ПАО «ТрансКонтейнер», «Компания» или «ТрансКонтейнер») было учреждено 4 марта 2006 года в городе Москва, Российская Федерация.

Компания была создана в результате выделения из Открытого акционерного общества «Российские железные дороги» (ОАО «РЖД» или «РЖД») – компании, 100% акций которой находится в собственности государства – определенных видов деятельности, а также определенных активов и обязательств, относящихся к контейнерным перевозкам, в отдельное юридическое лицо. В связи с этим РЖД внесло в уставный капитал Компании контейнеры, железнодорожные платформы, здания и сооружения общей стоимостью 13 057 млн руб., НДС к возмещению, относящийся к данным активам, в размере 104 млн руб. и денежные средства в размере 991 млн руб. в обмен на обыкновенные акции Компании. Также Компанией были приняты на работу сотрудники, ранее работавшие в РЖД. В отношении этих сотрудников Компания приняла на себя от ОАО «РЖД» определенные пенсионные обязательства. В соответствии с условиями

этого выделения РЖД сохранило за собой функции перевозчика, а Компания приняла на себя функции агента-экспедитора.

Основным видом деятельности Компании являются контейнерные перевозки и прочие логистические услуги, включая терминальную обработку, экспедиторские услуги и обеспечение интермодальной доставки с использованием подвижного состава и контейнеров. Компания является владельцем и эксплуатирует 38 контейнерных терминалов, расположенных вдоль железнодорожной сети Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2020 года у Компании действовали 14 филиалов в Российской Федерации. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 125047, г. Москва, Оружейный пер., д. 19 (с 26 февраля 2021 года юридический адрес Компании: 141402, Московская область, г. Химки, ул. Ленинградская, владение 39, строение 6, офис 3, этаж 6).

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года ООО «Дело-Центр» является держателем контрольного пакета акций Компании, владея по состоянию на 31 декабря 2020 года 100% обыкновенных акций (по состоянию на 31 декабря 2019 года 50%+2 обыкновенных акций).

Конечная материнская организация Компании – ООО «УК «Дело», стороной, обладающей конечным контролем, является С.Н. Шишкарёв.

ПАО «ТрансКонтейнер» имеет долю владения в следующих основных компаниях:

Наименование	Форма собственности	Страна	Вид деятельности	Доля владения, %		Право голоса, %	
				2020	2019	2020	2019
JSC TransContainer-Slovakia, a.s.	Дочернее предприятие	Словакия	Контейнерные перевозки	100	100	100	100
TransContainer Europe GmbH	Дочернее предприятие	Австрия	Контейнерные перевозки	100	100	100	100
TransContainer Asia Pacific Ltd.	Дочернее предприятие	Корея	Контейнерные перевозки	100	100	100	100
TransContainer Freight Forwarding (Shanghai) Co., Ltd.	Дочернее предприятие	Китай	Контейнерные перевозки	100	100	100	100
ООО «ТрансКонтейнер Монголия»	Дочернее предприятие	Монголия	Контейнерные перевозки	100	100	100	100
Oy ContainerTrans Scandinavia Ltd.	Совместное предприятие	Финляндия	Контейнерные перевозки	50	50	50	50
Chinese-Russian Rail-Container International Freight Forwarding (Beijing) Co, Ltd.	Совместное предприятие	Китай	Контейнерные перевозки	49	49	50	50
АО «Кедентранссервис» (Примечание 9)	Совместное предприятие	Казахстан	Контейнерные перевозки	-	50	-	50

Наименование	Форма собственности	Страна	Вид деятельности	Доля владения, %		Право голоса, %	
				2020	2019	2020	2019
АО «Логистика-Терминал»	Дочернее предприятие	Россия	Терминальная деятельность	100	100	100	100
ООО «ФВК Север» («Группа ФВК Север») (Примечание 9)	Совместное предприятие	Россия	Терминальная деятельность	30	30	50	50
ООО «СпецТрансКонтейнер»	Дочернее предприятие	Россия	Контейнерные перевозки в специализированных контейнерах	100	100	100	100
Logistic System Management B.V. (Примечание 9)	Совместное предприятие	Нидерланды	Инвестиционная деятельность	-	50	-	50

Консолидированная финансовая отчетность ПАО «ТрансКонтейнер» и его дочерних компаний («Группа») по состоянию на 31 декабря 2020 года и за год, закончившийся на эту дату, была утверждена Президентом Компании 17 марта 2021 года.

ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом исторической стоимости, за исключением стоимости активов и обязательств, полученных при формировании Компании, которые были учтены по оценочной справедливой стоимости на дату совершения операции, а также первоначального признания финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценки инвестиционного имущества.

Бухгалтерский учет на предприятиях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательством в области бухгалтерского учета и отчетности тех стран, в которых они учреждены и зарегистрированы. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отличается от финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учета, так как в нее были внесены необходимые корректировки с целью представления финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств Группы в соответствии с требованиями МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее «млн руб.»), если не указано иное.

ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Ниже приводятся основные принципы учетной политики, использованные при подготовке прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Данная учетная политика последовательно применяется всеми предприятиями Группы.

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и контролируемых ею предприятий (ее дочерних компаний), подготовленную по состоянию на 31 декабря каждого года. Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа

должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия 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 потери контроля.

Приобретение дочерних компаний учитывается по методу приобретения (за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем). Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от размера неконтролирующей доли.

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

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, оплату консультационных, юридических услуг, услуг по проведению оценки и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы

капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованная прибыль по этим операциям взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме тех случаев, когда затраты не могут быть возмещены.

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

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Совместное предприятие – это совместная деятельность, которая предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на чистые активы деятельности. Совместный контроль имеет место в том случае, когда принятие решений касательно значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль в соответствии с договором.

Ассоциированные предприятия – это компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса составляет от 20% до 50%.

Инвестиции в ассоциированные и в совместные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированного предприятия (совместного предприятия) в период после даты приобретения.

Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий (совместных предприятий) относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные предприятия (в совместные предприятия). Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных предприятий (совместных предприятий), после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях

или убытках ассоциированных предприятий (совместных предприятий) отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за период как доля в финансовом результате ассоциированных предприятий (совместных предприятий), (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных предприятий (совместных предприятий) признаются как консолидированные прибыли или убытки в составе доли в финансовом результате ассоциированных предприятий (совместных предприятий).

Когда доля Группы в убытках ассоциированного предприятия (совместного предприятия) становится равна или превышает ее долю собственности в данных предприятиях, включая необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного ассоциированного предприятия (совместного предприятия).

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными предприятиями (совместными предприятиями) взаимноисключается пропорционально доле Группы в этих ассоциированных предприятиях (совместных предприятиях); нереализованные убытки также взаимноисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Выбытие дочерних организаций, ассоциированных организаций или совместных предприятий

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 прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной организации уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Операции и пересчет в иностранной валюте

Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой соответствующая компания осуществляет свою деятельность. Российский рубль является функциональной валютой Компании и валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности. Операции, выраженные в денежных единицах, отличных от функциональной валюты, первоначально отражаются по курсу на даты операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в таких валютах на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на конец соответствующего отчетного периода. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в консолидированных прибылях и убытках.

Неденежные активы и обязательства, отраженные по первоначальной стоимости, выраженной в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются в рубли по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Если функциональная валюта компании Группы отличается от валюты представления консолидированной финансовой отчетности Группы, результаты и финансовые показатели подлежат пересчету в валюту представления следующим образом:

- активы и обязательства пересчитываются по курсу закрытия на конец соответствующего отчетного периода в каждом из представленных отчетов о финансовом положении;
- доходы и расходы в каждом из представленных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе пересчитываются по средним обменным курсам за период, если колебания курсов валют в течение этого периода были незначительными. В противном случае для пересчета используются обменные курсы на дату совершения операций;
- компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу;

- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

В случае утраты контроля над иностранным подразделением курсовые разницы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток за год как часть прибыли или убытка от выбытия. В случае частичного выбытия дочерней организации без утраты контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц переносится в неконтролирующую долю участия в капитале.

Основные средства

Основные средства учитываются по стоимости приобретения или создания за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Расходы на текущее обслуживание основных средств, включая расходы по техническому обслуживанию и текущему ремонту, признаются в составе расходов по мере их возникновения.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает, преимущественно, капиталовложения, понесенные вследствие строительства новых и реконструкции существующих контейнерных терминалов. Объекты незавершенного строительства учитываются по стоимости затрат за вычетом признанного убытка от обесценения. Стоимость затрат включает в себя расходы, напрямую связанные со строительством объектов

основных средств, включая переменные накладные расходы, в том числе капитализированные затраты по займам в отношении квалифицированных активов. Амортизация данных активов, как и аналогичных объектов основных средств, начинается с момента их готовности к использованию.

Последующие затраты

Стоимость замененного компонента объекта основных средств включается в его балансовую стоимость в момент осуществления расходов, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод от использования данного актива, и стоимость объекта основных средств может быть достоверно определена. Стоимость заменяемых компонентов списывается в расход в момент замены. Все прочие затраты отражаются в консолидированных прибылях и убытках за соответствующий год.

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 от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Амортизация

Амортизация на земельные участки и по незавершенному строительству не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств

отражается в консолидированных прибылях и убытках таким образом, чтобы стоимость основных средств за вычетом предполагаемой ликвидационной стоимости списывалась на равномерной основе в течение сроков их полезного использования.

Ниже приведены сроки полезного использования объектов основных средств:

	Число лет
Здания	20-84
Сооружения	5-70
Контейнеры	10-20
Железнодорожные платформы	28-40
Краны и погрузчики	5-31
Транспортные средства	3-15
Прочее оборудование	2-25

Сроки полезного использования анализируются и при необходимости корректируются в конце каждого отчетного года.

Улучшения арендованных основных средств

Неотделимые улучшения арендованных активов амортизируются в течение более короткого из расчетного срока полезного использования актива или срока аренды.

Прибыль или убыток от выбытия

Прибыль или убыток, возникший в результате выбытия актива, определяется как разница между выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива и отражается в консолидированных прибылях и убытках.

Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество – это имущество, находящееся во владении Группы или удерживаемое Группой в качестве активов в форме права пользования с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или для того и другого, и при этом не занимаемое самой Группой. В состав инвестиционного имущества входят объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве инвестиционного имущества.

Первоначально инвестиционное имущество учитывается по фактическим затратам, включая затраты по операции, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, пересмотренной с целью отражения рыночных

условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционного имущества – это сумма, на которую можно обменять это имущество при совершении сделки на добровольной основе, без вычета затрат по операции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости являются действующие цены на активном рынке для аналогичного имущества, имеющего такое же местоположение и состояние.

Инвестиционное имущество, удерживаемое Группой в качестве актива в форме права пользования, оценивается в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Рыночная стоимость инвестиционного имущества Группы определяется на основе отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки имущества той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе выручки. Прибыли и убытки, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционного имущества, отражаются в прибыли или убытке за год.

На момент начала использования самим владельцем активов, прежде относившихся к инвестиционному имуществу, они переводятся в категорию основных средств, а их балансовая стоимость на дату перевода в другую категорию считается с данного момента условной первоначальной стоимостью этих активов

для целей учета. Если недвижимость, занимаемая владельцем, становится инвестиционным имуществом в связи с тем, что произошли изменения в характере его использования, то любая возникающая разница между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью этого объекта на дату его перевода в другую категорию отражается аналогично переоценке основных средств. Полученное в результате этого увеличение балансовой стоимости имущества отражается в прибыли или убытке за год в пределах признанного ранее убытка от обесценения, а оставшаяся сумма превышения отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода. Полученное уменьшение балансовой стоимости имущества первоначально отражается за счет прироста стоимости от переоценки, ранее отраженного в составе прочего совокупного дохода, а оставшаяся сумма уменьшения отражается в прибыли или убытке за год как обесценение.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и текущее обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Группой, представляют собой, главным образом, приобретенное программное обеспечение и отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация отражается в консолидированных прибылях и убытках на равномерной основе в течение предполагаемого срока полезного использования нематериальных активов. Нематериальные активы амортизируются с даты их готовности к использованию. Предполагаемый срок полезного использования имеющихся нематериальных активов варьируется от 2 до 8 лет.

Сроки и методы начисления амортизации по нематериальным активам пересматриваются в конце каждого финансового года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или предполагаемой схемы получения экономических выгод от использования актива в будущем учитываются как изменение в расчетных бухгалтерских оценках.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности их использования или справедливой стоимости за вычетом расходов на выбытие.

Обесценение нефинансовых активов

Нематериальные активы, не готовые к использованию, не подлежат амортизации и в отношении них ежегодно проводится тестирование на обесценение.

Активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена.

Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше.

Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки). Обесценение нефинансовых активов (кроме гудвила), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

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

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке

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

обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость

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

Метод эффективной процентной ставки

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

эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОСИ) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т. е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

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.

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.

Финансовый актив должен оцениваться по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Все финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости.

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»), 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.

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. В течение отчетных периодов таких реклассификаций не производилось.

Обесценение финансовых активов

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

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.

Для дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группа применяет упрощенный подход к оценке ожидаемых кредитных убытков, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

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. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 32. Информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая

объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков, приведена в Примечании 32.

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.

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

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

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания.

Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Категории оценки финансовых обязательств.

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли, условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовой гарантии, по состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года классифицируются как 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).

Модификация финансовых обязательств

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

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 их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования, а также краткосрочные процентные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев (не более 92 дней).

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.

Займы

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

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.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

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

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух

сумм: (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков; и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой цене продажи. 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.

Себестоимость запасов при отпуске в производство и ином выбытии определяется исходя из средневзвешенной стоимости и включает расходы, понесенные на приобретение запасов, доставку к месту их нахождения и доведение до существующего состояния.

Вознаграждение сотрудников

Вознаграждение сотрудников за оказанные ими услуги в течение отчетного периода признается в качестве расхода данного отчетного периода.

Планы с установленными выплатами

Группа предоставляет своим сотрудникам пенсионную программу с установленными выплатами. Приведенная стоимость обязательств по данной программе определяются по методу прогнозируемой условной единицы. При использовании данного метода за каждый год трудовой деятельности начисляется дополнительная единица выплат, при этом при расчете итогового обязательства каждая единица оценивается отдельно. В рамках данного метода затраты на пенсионные выплаты отражаются в консолидированных прибылях и убытках путем равномерного распределения затрат на весь период работы сотрудника в соответствии с формулой расчета размеров пенсий, предусмотренной программой. Приведенная стоимость обязательств определяется как текущая стоимость предполагаемых будущих денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, аналогичной ставке процента по государственным облигациям, валюта и условия которых соответствуют валюте и ожидаемым срокам погашения обязательств по пенсионным выплатам. Чистое обязательство по данной программе принимается равным приведенной стоимости обязательств за вычетом справедливой стоимости активов по данной программе. Результаты переоценки чистого обязательства признаются

в прочем совокупном доходе полностью по мере возникновения. Кроме того, Группа предоставляет сотрудникам некоторые другие виды выплат в связи с выходом и после выхода на пенсию, а также прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам. Данные выплаты не являются фондируемыми.

Обязательства и расходы в отношении программы долгосрочных вознаграждений рассчитываются с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Результаты сумм переоценки чистого обязательства в отношении программы долгосрочных вознаграждений признаются в прибылях и убытках полностью по мере возникновения.

После введения новой программы или изменения существующей программы стоимость прошлых услуг признается в том периоде, в котором произойдет изменение условий пенсионного плана в прибылях или убытках.

Планы с установленными взносами

Кроме описанного выше плана с установленными выплатами у Группы также имеется план с установленными взносами для некоторых сотрудников. Взносы, перечисляемые Группой в план с установленными взносами, относятся на консолидированные прибыли и убытки в том году, к которому они относятся.

Государственное пенсионное обеспечение

Кроме того, по закону Группа обязана перечислять взносы в пенсионный план, администрируемый Пенсионным фондом Российской Федерации. Единственным обязательством Группы является своевременное перечисление взносов. Таким образом, Группа не имеет обязательств по выплатам и не гарантирует каких-либо будущих выплат своим российским сотрудникам. Взносы, перечисляемые Группой, отражаются в консолидированных прибылях и убытках в том году, в котором были произведены взносы. Взносы по каждому сотруднику в Пенсионный фонд Российской Федерации составляют от 10% до 22%, в зависимости от общего годового вознаграждения сотрудника.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость («НДС»), относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате налоговым органам на более раннюю из двух дат: (а) дату поставки товаров или услуг покупателям, (б) дату получения авансовых платежей от покупателей. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению

путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счетов-фактур. Налоговые органы разрешают производить расчеты по НДС на нетто-основе (кроме НДС, уплачиваемого при предоставлении экспортных услуг, который подлежит возмещению после подтверждения факта экспорта). НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под ожидаемый кредитный убыток сумма резерва отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

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 скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Услуги предоставляются в комплексе и признаются как одна обязанность к исполнению, так как ни одна из них не является отдельной.

Группа предоставляет услуги по договорам с фиксированным вознаграждением. Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги.

Если договоры включают несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению исходя из соотношения цен при их отдельной продаже. Если такие цены не являются наблюдаемыми, они рассчитываются, исходя из ожидаемых затрат плюс маржа.

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

Покупатель уплачивает фиксированную сумму в соответствии с графиком платежей. Если стоимость услуг, предоставленных Группой, превышает сумму

платежа, признается актив по договору с покупателем. Если сумма платежей превышает стоимость оказанных услуг, признается обязательство по договору с покупателем. Дебиторская задолженность признается, когда Группа имеет право на возмещение, которое является безусловным. Обязательства по договорам представлены авансами от покупателей и отражены в составе обязательств по договорам в консолидированном отчете о финансовом положении. Суммы активов по договорам с покупателями, как правило, незначительны.

Переменного возмещения нет, возмещение Группе за услуги, которые она оказывает по договорам с клиентами, является фиксированным. Цена сделки на услуги определяется в заказах (стандартный первичный документ, подробно описывающий информацию о характере услуг и сумме возмещения, утвержденный обеими сторонами). Каждый заказ представляет собой отдельное обязательство исполнения Группы.

Значительный компонент финансирования отсутствует. В соответствии с договорами с покупателями платежи осуществляются в основном на условиях предоплаты, что соответствует рыночной практике в отрасли. Группа требует предоплату за транспортировку не с целью получения финансирования, а для снижения рисков, связанных с предоставленными услугами. Период между моментом оплаты и моментом предоставления услуги составляет менее одного года.

Основными доходами Группы являются следующие категории оказываемых услуг: интегрированные экспедиторские и логистические услуги, агентские услуги и прочие услуги.

Интегрированные экспедиторские и логистические услуги

Интегрированные экспедиторские и логистические услуги – это пакет услуг, включающий контейнерные перевозки, обработку на контейнерных терминалах, автоперевозки, экспедиторские и логистические услуги. По способу оказания данные услуги являются услугами, оказанными по комплексной ставке по единой цене.

В рамках услуги, оказанной по комплексной ставке клиентам, предоставляется:

- полный комплект услуг в рамках одного договора по единой цене;

- либо неполный комплект услуг. В данном случае по единой цене оказывается только часть услуг, а другие услуги, не вошедшие в состав услуги по комплексной ставке, оказываются отдельно.

Выручка по интегрированным экспедиторским и логистическим услугам признается в отчетном периоде, в котором оказываются услуги, на основании этапа завершения отдельной транзакции, определяемого фактическим количеством дней транспортировки, проведенных в отчетном периоде, относительно общего количества дней транспортировки.

Агентские услуги и прочие услуги

Группа выступает как агент от лица РЖД при предоставлении обязательных железнодорожных услуг для всех пользователей железных дорог на терминалах Группы, определенных законодательством как «места общего пользования». Группа действует в качестве посредника (агента) между клиентами и РЖД за комиссионное вознаграждение.

Прочие услуги Группы включают следующие услуги: оперирование подвижным составом и парком контейнеров, терминальное обслуживание, прочие экспедиторские услуги, автомобильные перевозки.

Дивиденды и процентные доходы

Дивиденды по финансовым вложениям признаются в консолидированных прибылях и убытках только тогда, когда:

- право Группы на получение дивидендов установлено;
- поступление в Группу экономических выгод, связанных с дивидендами, является вероятным и
- сумма дивидендов может быть надежно оценена.

Процентные доходы отражаются по мере начисления с использованием метода эффективной процентной ставки.

Аренда

Наличие в соглашении характеристик аренды зависит от содержания такого соглашения на дату начала действия его условий. Соглашение является арендой либо содержит в себе аренду, если исполнение его условий зависит от использования определенного актива, или активов, и если его условия передают право на использование идентифицируемого

актива в течение определенного периода в обмен на возмещение. Группа арендует земельные участки, железнодорожные платформы, производственные здания, офисные помещения, танк-контейнеры и грузоподъемную технику. Договоры аренды, как правило, заключаются на фиксированные периоды от 1 до 49 лет, но могут иметь опционы на продление. Условия аренды оговариваются в индивидуальном порядке и содержат широкий спектр различных условий.

Аренда признается в форме актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив становится доступным для использования Группой. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и процентными расходами. Процентные расходы отражаются в составе прибыли или убытка за период аренды таким образом, чтобы обеспечить неизменную периодическую процентную ставку на остаток обязательства по аренде за каждый период.

Активы в форме права пользования

Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Активы в форме права пользования, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, 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 или срока аренды, а именно:

	Число лет
Земля, здания и сооружения	1-68
Контейнеры, ж/д платформы	1-5
Краны и погрузчики	1
Транспортные средства и прочее оборудование	1-5

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) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- 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 Группы. 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, подразумеваемой в договоре аренды. Если эта ставка не может быть определена, то используется ставка привлечения дополнительных заемных средств, представляющая собой ставку, которую арендатор должен будет заплатить, в случае

заимствования средств, необходимых для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде на аналогичных условиях.

Группа арендует земельные участки, на которых размещены объекты, принадлежащие Группе на правах собственности, размер арендной платы за пользование которыми определяется с использованием арендной ставки, выраженной в процентном выражении от кадастровой стоимости земельных участков. По таким договорам аренды земельных участков Группа признает арендную плату как переменные арендные платежи, которые не включаются в оценку обязательств по аренде.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств по аренде 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.

Стоимости базового актива

Стоимость базового актива считается низкой, если она не превышает 350 тыс. руб. Стоимость базового актива оценивается, как если бы базовый актив был новым, вне зависимости от возраста данного актива на момент предоставления в аренду. Арендные платежи по такой аренде признаются в качестве расхода равномерно в течение срока договора аренды.

При определении аренды Группа применяет упрощение практического характера МСФО (IFRS) 16 «Аренда», позволяющее не отделять компоненты, которые не являются арендой, от компонентов, которые являются арендой для групп базовых активов: зданий, сооружений и транспортных средств. Группа учитывает такие компоненты в качестве одного компонента аренды.

Учет у арендодателя

Группа как арендодатель классифицирует каждый из своих договоров аренды в качестве операционной аренды или финансовой аренды. Аренда классифицируется как финансовая аренда, если она подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом. Аренда классифицируется как операционная аренда, если она не подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года у Группы отсутствовала финансовая аренда.

Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, не предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом (т. е. в случае операционной аренды), арендные платежи по договорам операционной аренды отражаются в составе прочих доходов линейным методом.

Затраты по займам

Затраты по займам включают в себя:

- расходы по процентам, рассчитываемые с использованием метода эффективной процентной ставки;
- проценты, связанные с обязательствами по аренде;
- курсовые разницы, возникающие в результате привлечения займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов.

Затраты по 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:

- Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям;
- она несет затраты по займам и она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

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

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/(возмещение) по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в консолидированной 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.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена из 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 рассчитывается 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 объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает 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 компании Группы.

При первоначальном признании актив в форме права пользования и обязательство, признанные в отношении аренды для целей учета у арендатора, являются полностью взаимосвязанными и для целей признания отложенного налога они должны рассматриваться в комплексе на нетто-основе. Соответственно, чистая временная разница при первоначальном признании равна нулю.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к прибылям

от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам, кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль, за исключением пеней и штрафов, отражаются в составе расходов по налогу на прибыль. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль в части пеней и штрафов отражаются в составе финансовых расходов и прочих прибылей / (убытков), нетто, соответственно.

Уставный капитал и прочие резервы

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций (кроме случаев объединения предприятий), отражаются как уменьшение поступлений от выпуска акций в уставном капитале. Разница между справедливой стоимостью полученного вознаграждения и номинальной стоимостью выпущенных акций признается в составе прочих резервов в капитале.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка за период, приходящихся на долю держателей акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение указанного периода, за исключением собственных выкупленных акций. Группа не имеет долевого инструмента, имеющих потенциально разводняющий эффект.

Дивиденды

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

Резервы по обязательствам 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 потребуется 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 процентные расходы.

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

НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Поправка к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с COVID-19» (выпущена 28 мая 2020 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты).

Поправка предоставляет арендаторам льготу в форме факультативного освобождения от оценки того, является ли уступка по аренде, связанная с COVID-19, модификацией аренды. Арендаторы могут выбрать вариант учета уступок по аренде таким образом, как если бы такие уступки не являлись модификацией аренды. Это практическое решение применяется только к уступкам по аренде, предоставленным непосредственно в связи с пандемией COVID-19, и только в случае выполнения всех следующих условий: изменение в арендных платежах приводит к пересмотру возмещения за аренду таким образом, что оно не будет превышать сумму возмещения за аренду непосредственно до изменения; любое уменьшение арендных платежей влияет только на платежи к уплате не позднее 30 июня 2021 года; и отсутствие существенных изменений в других условиях аренды.

- Группа решила не применять данную поправку к МСФО (IFRS) 16 в связи с ее несущественным влиянием на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2020 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 года и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

- Реформа базовой процентной ставки – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Новые стандарты и усовершенствования, обязательные для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, применимые для деятельности Группы и утвержденные для применения в Российской Федерации (если не указано иное), которые Группа не применяет досрочно, представлены ниже:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – 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).
- «Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 гг., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты). Данные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.
- Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты). Данные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Положению 2 о практике МСФО: «Раскрытие учетной политики» (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты). Данные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.
- Поправки к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки: определение бухгалтерских оценок» (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты). Данные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.
- Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ВОЦЕНКАХ

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

Сроки полезного использования основных средств

Оценка сроков 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. Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не реже одного раза в год в конце финансового года, исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. В случае

если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и сумму амортизации за период.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2020 года Группа пересмотрела оставшиеся сроки полезного использования по некоторым объектам основных средств, диапазоны сроков для каждой отдельной группы основных средств существенно не изменились.

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться на 397 млн руб. или уменьшиться на 325 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: увеличиться на 330 млн руб. или уменьшиться на 269 млн руб.).

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Группа оценивает балансовую стоимость основных средств на предмет выявления признаков снижения стоимости таких активов. Данный процесс требует применения суждения при оценке причины возможного снижения стоимости, в том числе ряда факторов, таких как изменение текущей конкурентной ситуации, ожидание роста отрасли, увеличение стоимости капитала, изменение будущих возможностей получения финансирования, технологическое устаревание, прекращение использования, изменение текущей восстановительной стоимости и прочие изменения условий, указывающих на возникновение обесценения.

При наличии таких признаков руководство оценивает возмещаемую стоимость актива, чтобы удостовериться, что она не стала ниже его балансовой стоимости. Если справедливую стоимость актива невозможно определить или справедливая стоимость за вычетом расходов на выбытие меньше балансовой стоимости актива, руководство обязано применять суждение при определении группы активов, генерирующей независимые денежные потоки, для проведения оценки, надлежащей ставки дисконтирования, а также сроков и величины соответствующих денежных потоков для расчета полезной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2020 года индикаторы обесценения основных средств отсутствуют.

По состоянию на 31 декабря 2019 года индикаторы обесценения основных средств Группы отсутствуют, за исключением случаев проведенного обесценения части объектов недвижимого имущества АО «Логистика-Терминал» (дочерняя компания Группы, Примечание 1), части объектов недвижимого имущества и объекта незавершенного строительства Компании (Примечание 7).

Соблюдение налогового законодательства

Налоговое 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 деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Руководство полагает, что все применимые налоги были начислены. Основываясь на своей трактовке налогового законодательства, руководство Группы полагает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме. В то же время существует возможность того, что налоговые органы займут иную позицию, и результат этого может оказаться значительным.

Пенсионные и прочие долгосрочные обязательства

Группа использует метод актуарной оценки для определения приведенной стоимости пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками и соответствующей стоимости текущих услуг. Данный метод предполагает использование демографических и финансовых допущений о будущих характеристиках как работающих, так и бывших сотрудников, имеющих право на выплаты. Демографические допущения включают уровень смертности после окончания трудовой деятельности, текучесть кадров и т. д. Финансовые допущения включают ставку

дисконтирования, будущие уровни заработной платы и выплат и т. д. В случае необходимости изменения ключевых допущений суммы пенсионных обязательств могут значительно измениться (Примечание 18).

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 на рыночных или нерыночных условиях, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 29.

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).

В остальных случаях Группа рассматривает другие факторы, включая продолжительность аренды в прошлые периоды, а также затраты и нарушения в обычном порядке деятельности, которые потребуются при замене актива, находящегося в аренде.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года потенциальные будущие (недисконтированные) потоки денежных средств в сумме 208 млн руб. и 603 млн руб., соответственно, не были включены в обязательство по аренде, потому что отсутствует достаточная вероятность продления данных договоров аренды (или их расторжения).

В тех случаях, когда опцион фактически исполнен (или не исполнен) или у Группы возникает обязательство исполнить (или не исполнить) его, проводится пересмотр оценки срока аренды. Оценка

наличия достаточной уверенности пересматривается только в случае значительных событий или значительных изменений в обстоятельствах, которые влияют на оценку и которые Группа может контролировать.

В течение 2020 года финансовый эффект пересмотра сроков аренды в целях отражения влияния исполнения опционов на продление или прекращение договоров, представлял собой увеличение признанных арендных обязательств и активов в форме права пользования на 15 млн руб.

В течение 2019 года финансовый эффект пересмотра сроков аренды в целях отражения влияния исполнения опционов на продление или прекращение договоров, представлял собой уменьшение признанных арендных обязательств и активов в форме права пользования на 71 млн руб.

Ставки дисконтирования, используемые при определении обязательств по аренде

Если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть надежно определена, Группа использует в качестве основы для расчета ставки дисконтирования ставку привлечения дополнительных заемных средств.

Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная Группой к обязательствам по аренде по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, составила 7,05% и 7,58%, соответственно. Увеличение ставки дисконтирования на 10% по состоянию на 31 декабря 2020 года привело бы к снижению обязательств по аренде на 17 млн руб. (на 31 декабря 2019 года: на 18 млн руб.). Уменьшение ставки дисконтирования на 10% по состоянию на 31 декабря 2020 года привело бы к увеличению обязательств по аренде на 17 млн руб. (на 31 декабря 2019 года: на 19 млн руб.).

СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ПРИ ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

В процессе применения учетной политики руководство, помимо оценочных значений, использовало нижеследующие суждения, которые имеют наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и могут оказать влияние на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года.

Обязательства по аренде

Группа использует следующие суждения при оценке:

Срок аренды. Срок аренды соответствует нерасторгаемому сроку договора, за исключением наличия опциона на продление у Группы. Группа принимает во внимание опционы на продление, в исполнении которых имеет разумную уверенность, а также опционы на досрочное расторжение, которыми Группа с разумной уверенностью не воспользуется. При рассмотрении таких опционов Группа учитывает оставшийся срок полезного использования основных средств, расположенных на арендуемом земельном участке, оставшийся срок полезного использования объекта аренды, стратегический план развития Группы с учетом дополнительных факторов, влияющих на намерение руководства Группы в отношении продления либо расторжения договора.

Ставка дисконтирования. При расчете приведенной стоимости арендных платежей в качестве ставки дисконтирования используется ставка привлечения дополнительных заемных средств, ставка дисконтирования определяется для каждого актива, основываясь на ставке привлечения дополнительных заемных средств для Группы на начало договора. Ставкой привлечения дополнительных заемных средств для Компании является ставка, приведенная в Статистическом бюллетене Банка России, а также ставки, утвержденные Центральными банками стран, в которых находятся дочерние компании. Диапазон ставок привлечения дополнительных заемных средств для Группы: на 31 декабря 2020 года – от 2% до 11%, на 31 декабря 2019 года – от 2% до 11%.

Выручка по интегрированным экспедиторским и логистическим услугам

В случае, когда Группа оказывает интегрированные экспедиторские и логистические услуги, клиенты не взаимодействуют с другими транспортными организациями. Полная стоимость услуг взывается Группой с ее клиентов, включая вознаграждение за железнодорожные контейнерные перевозки, терминальное обслуживание, автоперевозки и т. д., а также расходы третьих сторон в полном объеме, в том числе железнодорожный (ж/д) тариф. Данные услуги выставляются клиенту как одна услуга по единой цене, и Группа определяет их как одну обязанность к исполнению, выполнение которой отражается течение периода, в котором предоставляются услуги на основании количества дней перевозки.

Руководство полагает, что Группа действует как принципал в данных соглашениях и Группа учитывает денежные поступления от клиентов как выручку. Расходы третьих сторон, в том числе ж/д тариф,

включаются в операционных расходах в расходы по услугам сторонних организаций, относящихся к основной деятельности.

Если бы железнодорожный тариф и услуги сторонних организаций, непосредственно относящиеся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам, были бы исключены одновременно из выручки и расходов, то выручка по интегрированным экспедиторским и логистическим услугам и расходы по услугам сторонних организаций, относящимся к основной деятельности, уменьшились бы на 62 721 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2020 года. За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, эффект составил бы 48 283 млн руб.

Обязательства по торговому финансированию

В 2020 году Компания заключила договор об оказании услуг с кредитным учреждением (далее – «Агент»), согласно которому Агент принимает на себя обязательство за вознаграждение осуществлять выплату платежей в пользу контрагентов Компании, а также вести учет денежных требований, по которым Агентом выплачены платежи. Компания, в свою очередь, обязуется компенсировать Агенту сумму, выплаченных Агентом платежей и выплатить вознаграждение.

Руководство рассматривает оказание услуг по данному договору как оказание услуг в рамках агентского договора в рамках основной (операционной) деятельности, в котором Компания выступает в качестве принципала.

Группа учитывает операции по данному договору следующим образом:

- в консолидированном отчете о финансовом положении отражает обязательства в статье «Обязательства по торговому финансированию»;
- в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отражает расходы по выплате агентского вознаграждения в статье «Расходы по торговому финансированию» в составе «Финансовых расходов»;
- в консолидированном отчете о движении денежных средств отражает операции по компенсации понесенных расходов в виде сумм, ранее выплаченных Агентом в пользу контрагентов Компании и выплате агентского вознаграждения в разделе «Движение денежных средств от операционной деятельности», кроме сумм, ранее выплаченных Агентом в пользу контрагентов Компании по приобретению основных средств и выданным займам, которые отражены в составе движения денежных средств от инвестиционной деятельности.

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ

	Земля, здания и сооружения	Контейнеры, ж/д платформы	Краны и погрузчики	Транспортные средства и прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
1 января 2019 года	14 502	47 912	3 330	2 925	331	69 000
Приобретения	6	19 001	-	58	134	19 199
Ввод в эксплуатацию	37	57	-	1	(95)	-
Выбытия	(23)	(817)	(87)	(144)	(110)	(1 181)
31 декабря 2019 года	14 522	66 153	3 243	2 840	260	87 018
Приобретения	121	11 646	70	1 155	109	13 101
Ввод в эксплуатацию	117	19	-	2	(138)	-
Перевод в инвестиционную недвижимость	(23)	-	-	-	-	(23)
Перевод в активы в форме права пользования	-	-	-	(9)	-	(9)
Выбытия	(3)	(1 208)	(44)	(119)	(4)	(1 378)
31 декабря 2020 года	14 734	76 610	3 269	3 869	227	98 709
Накопленная амортизация						
1 января 2019 года	(2 866)	(15 185)	(1 407)	(2 089)	-	(21 547)
Начисление амортизации за год	(352)	(2 395)	(254)	(229)	-	(3 230)
Резерв под обесценение	(463)	-	(53)	(11)	(117)	(644)
Выбытия	12	798	87	136	-	1 033
31 декабря 2019 года	(3 669)	(16 782)	(1 627)	(2 193)	(117)	(24 388)
Начисление амортизации за год	(342)	(3 078)	(238)	(193)	-	(3 851)
Перевод в инвестиционную недвижимость	12	-	-	-	-	12
Резерв под обесценение	69	(1)	(4)	-	-	64
Выбытия	3	1 149	44	115	-	1 311
31 декабря 2020 года	(3 927)	(18 712)	(1 825)	(2 271)	(117)	(26 852)
Остаточная стоимость						
31 декабря 2019 года	10 853	49 371	1 616	647	143	62 630
31 декабря 2020 года	10 807	57 898	1 444	1 598	110	71 857

В статью «Земля, здания и сооружения» включена стоимость земельных участков в размере 1 275 млн руб. и 1 275 млн руб., принадлежащих Группе по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, соответственно.

Статья «Земля, здания и сооружения» включает первоначальную стоимость земельных участков, зданий и сооружений на сумму 322 млн руб. и 108 млн руб., сдаваемых в аренду по договорам операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, соответственно (Примечание 17 Аренда – Группа арендодатель).

Статья «Контейнеры, ж/д платформы» включает первоначальную стоимость контейнеров и ж/д платформ на сумму 314 млн руб. и 375 млн руб., сдаваемых в аренду по договорам операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, соответственно (Примечание 17 Аренда – Группа арендодатель).

В статью «Транспортные средства и прочее оборудование» включена первоначальная стоимость транспортных средств, используемых для оказания терминальных услуг и автоперевозок, на сумму 619 млн руб. и 650 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, соответственно. Статья «Транспортные средства и прочее оборудование» по состоянию на 31 декабря 2020 года также включает воздушное судно стоимостью 13,8 млн долларов США (1 012 млрд. руб. по обменному курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2020 года), которое не было введено в эксплуатацию.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года в рамках инвестиционной программы по обновлению парка вагонов и контейнеров на 2020 год было приобретено платформ и контейнеров на суммы

10 290 млн руб. и 1 356 млн руб. соответственно (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года 15 654 млн руб. и 3 347 млн руб., соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа пересмотрела сроки полезного использования отдельных основных средств. В результате сумма начисленной амортизации за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, уменьшилась на 51 млн руб. по сравнению с той, которая была бы начислена при прежних сроках полезного использования, диапазон значений сроков полезного использования для объектов различных групп не изменился. Оценка влияния пересмотра на последующие периоды, является неосуществимой.

Стоимость полностью самортизированных, но еще используемых основных средств составила 873 млн руб. и 920 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2020 года резерв под обесценение основных средств Группы составил 580 млн руб. (644 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года), в основном по объектам недвижимого имущества АО «Логистика-Терминал» (дочерняя компания Группы) на сумму 274 млн руб. (274 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года), а также по объектам недвижимого имущества Компании, расположенным на грузовом дворе станции Москва-Товарная-Павелецкая на сумму 263 млн руб. (249 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года) и по объекту незавершенного строительства Компании на станции Угловая на сумму 117 млн руб. (117 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года). Группой было принято решение о признании обесценения из-за отсутствия экономических выгод в виде будущих потоков денежных средств от данных объектов.

Ниже представлены данные о стоимости временно неиспользуемых основных средств по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, соответственно:

	2020	2019
Стоимость основных средств	781	1 002
Накопленная амортизация	(282)	(372)
Резерв под обесценение	(307)	(371)
Остаточная стоимость	192	259

АВАНСЫ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года величина авансов на приобретение внеоборотных активов за вычетом НДС состояла из: авансов на приобретение контейнеров (0 млн руб. и 74 млн руб. соответственно), авансов на приобретение подвижного состава (425 млн руб. и 306 млн руб. соответственно) и авансов на приобретение прочих внеоборотных активов (2 млн руб. и 2 млн руб. соответственно).

НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы Группы представлены программным обеспечением с первоначальной стоимостью 356 млн руб. и величиной накопленной

амортизации 153 млн руб. на 31 декабря 2020 года (344 млн руб. и 125 млн руб. на 31 декабря 2019 года, соответственно).

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, сумма начисленной амортизации по нематериальным активам составила 71 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года 78 млн руб.).

Нематериальные активы включают в себя в основном программное обеспечение для оперирования железнодорожными перевозками, оказания логистических услуг, ведения автоматизированных систем для налогового, управленческого, бухгалтерского учетов.

ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в совместные предприятия:

	Совместные предприятия АО «Кедентранссервис» и Logistic System Management B.V.	Совместное предприятие ООО «ФВК Север»	Прочие совместные предприятия	Итого совместные предприятия
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	3 127	111	132	3 370
Доля в прибыли совместных предприятий	526	38	19	583
Дивиденды, полученные от совместных предприятий	(346)	-	-	(346)
Доля в пересчете в валюту представления	(332)	-	(17)	(349)
Доля в прочем совокупном убытке совместного предприятия	(3)	-	-	(3)
Реклассификация в активы предназначенные для продажи по МСФО (IFRS) 5	(2 972)	-	-	(2 972)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	-	149	134	283
Доля в прибыли совместных предприятий	-	63	39	102
Дивиденды, полученные от совместных предприятий	-	-	(31)	(31)
Доля в пересчете в валюту представления	-	-	42	42
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	-	212	184	396

В 2017 году Компания выступила поручителем за исполнение ООО «ФВК Север» обязательств по кредитному соглашению перед Внешэкономбанком. С 28 июня 2019 года права кредитора по кредитному соглашению перешли к ПАО «Государственная транспортная лизинговая компания» (ПАО «ГТЛК»), являющемуся связанной стороной Группы (Примечание 29). 23 декабря 2019 года было подписано дополнительное соглашение к действующему кредитному соглашению, в результате в связи с существенным изменением условий Группа прекратила признание первоначального финансового обязательства и признала новое финансовое обязательство.

По состоянию на 31 декабря 2020 года задолженность ООО «ФВК Север», обеспеченная поручительством по данному кредитному соглашению, составила 2,2 млрд руб. (2,2 млрд руб. на 31 декабря 2019 года). По состоянию на 31 декабря 2020 года финансовая гарантия отражена в консолидированном отчете о финансовом положении в сумме 133 млн руб. (151 млн руб. на 31 декабря 2019 года).

В соответствии с условиями договора поручительства Компания имеет ряд финансовых и нефинансовых обязательств (ковенант), включая поддержание определенного уровня коэффициента долговой нагрузки, коэффициента покрытия процентных выплат или поддержание определенного уровня долгосрочного кредитного рейтинга. ПАО «ГТЛК» может потребовать досрочного погашения обязательств по кредитному соглашению при невыполнении ковенант со стороны Компании и иных лиц, предоставивших обеспечение, а также нарушении обязательств ООО «ФВК Север» по данному кредитному соглашению. По состоянию на 31 декабря 2020 года и в течение 2020 года, а также по состоянию на 31 декабря 2019 года и в течение 2019 года Компания выполняла ковенанты, предусмотренные договором поручительства.

Также в рамках сделки по приобретению права собственности на 30% доли в уставном капитале совместного предприятия ООО «ФВК Север» в июле 2017 года, в июле-августе 2017 года вступили в силу следующие договоры залога, обеспечивающие исполнение ряда обязательств сторон друг перед другом:

- с АО «Фрейт Вилладж Калуга» (далее – «ФВК»), владеющим долей 70% через ООО «ФВ Логистика» в уставном капитале ООО «ФВК Север», в соответствии с которым Компания передает ФВК в залог недвижимое имущество Компании стоимостью 301 млн руб.;
- с ООО «В-парк» (входит в Группу ФВК), в соответствии с которым Компания получает в залог земельный участок и недвижимое имущество стоимостью 412 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года суммы залога не изменились.

ПРОДАЖА LOGISTIC SYSTEM MANAGEMENT B.V. И АО «КЕДЕНТРАНССЕРВИС»

В мае 2020 года Компания прекратила участие в совместном предприятии Logistic System Management B.V., которое владеет 100% акций АО «Кедентранссервис», путем продажи АО «Национальная компания «Казакстан темір жолы» («КТЖ»), принадлежавших Трансконтейнеру 50% акций (по состоянию на 31 декабря 2019 года инвестиции в совместные предприятия Logistic System Management B.V. и АО «Кедентранссервис» были классифицированы как активы на продажу в соответствии с МСФО (IFRS 5) «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»).

Ниже представлен расчет финансового результата от продажи совместного предприятия:

	22 мая 2020 года
Поступления от продажи	5 344
Балансовая стоимость выбывающей доли в чистых активах	(3 150)
Доля в прочем совокупном убытке совместного предприятия, перенесенная из прочего совокупного дохода в состав прибылей и убытков	(3)
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления, перенесенные из прочего совокупного дохода в состав прибылей и убытков	(841)
Дивиденды, выплаченные в рамках завершения сделки по продаже совместного предприятия	486
Прибыль от продажи	1 836

Краткая финансовая информация по совместным предприятиям за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, и по состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года приводится ниже:

	Совместное предприятие ООО «ФВК Север»		Прочие совместные предприятия		Итого совместные предприятия	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Краткосрочные активы	488	590	532	329	1 020	919
Долгосрочные активы	4 337	4 125	17	18	4 354	4 143
Краткосрочные обязательства	331	354	170	66	501	420
Долгосрочные обязательства	4 956	5 032	6	11	4 962	5 043
Чистые активы	(462)	(671)	373	270	(89)	(401)
Выручка	1 954	2 097	1 822	1 071	3 776	14 959
Прибыль	211	128	77	39	288	1 316

За 2019 год выручка АО «Кедентранссервис» и Logistic System Management B.V. составила 11 791 млн руб., прибыль – 1 149 млн руб.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, Logistic System Management B.V. выплатило акционерам дивиденды в размере 649 млн руб. (50% ПАО «ТрансКонтейнер» и 50% АО «КТЖ»).

	Совместное предприятие ООО «ФВК Север»		Прочие совместные предприятия		Итого совместные предприятия	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Чистые активы	(462)	(671)	373	270	(89)	(401)
Доля владения, %	30%	30%	49%, 50%	49%, 50%	-	-
Гудвил	351	351	-	-	351	351
Инвестиции в совместные предприятия	212	149	184	134	396	283

Дополнительная финансовая информация по совместным предприятиям АО «Кедентранссервис», Logistic System Management B.V. и ООО «Фрейт Вилладж Калуга Север» за годы,

закончившиеся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, и по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

	Совместные предприятия АО «Кедентранссервис» и Logistic System Management B.V.		Совместное предприятие ООО «ФВК Север»	
	2020	2019	2020	2019
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	304	358
Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением кредиторской задолженности по основной деятельности, прочей кредиторской задолженности и резервов)	-	-	8	8
Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением кредиторской задолженности по основной деятельности, прочей кредиторской задолженности и резервов)	-	-	4 655	5 032

	Совместные предприятия АО «Кедентранссервис» и Logistic System Management B.V.		Совместное предприятие ООО «ФВК Север»	
	2020	2019	2020	2019
Износ и амортизация	-	349	195	192
Процентный доход	-	6	12	34
Процентный расход	-	92	517	459
Расход по налогу на прибыль	-	303	(25)	37

ЗАПАСЫ

	2020	2019
Запасные части	537	512
Сырье и материалы	74	69
Топливо и ГСМ	16	17
Прочие запасы	54	32
Итого	681	630

ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	Непогашенный остаток, всего	Оценочный резерв под кредитные убытки	Непогашенный остаток, нетто
31 декабря 2020 года			
Дебиторская задолженность по основной деятельности	2 585	(29)	2 556
Прочая дебиторская задолженность	266	(136)	130
Итого краткосрочная дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, классифицируемая как финансовые активы	2 851	(165)	2 686
31 декабря 2019 года			
Дебиторская задолженность по основной деятельности	1 788	(37)	1 751
Прочая дебиторская задолженность	137	(89)	48
Итого краткосрочная дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, классифицируемая как финансовые активы	1 925	(126)	1 799

В таблице ниже приведены изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков.

Оценочный резерв под кредитные убытки дебиторской задолженности по основной деятельности	2020	2019
Остаток на 1 января	(37)	(31)
Создание	(6)	(17)
Прочие изменения	10	3
Итого отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период	4	(14)
Списание	4	8
Остаток на 31 декабря	(29)	(37)

Оценочный резерв под кредитные убытки прочей дебиторской задолженности	2020	2019
Остаток на 1 января	(89)	(93)
Создание	(48)	-
Прочие изменения	-	3
Итого отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период	(48)	3
Списание	1	1
Остаток на 31 декабря	(136)	(89)

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 дебиторской задолженности по основной деятельности. Для оценки ожидаемых кредитных убытков дебиторская задолженность по основной деятельности была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа. Уровни ожидаемых кредитных убытков

основываются на графиках платежей по продажам за 12 месяцев до 31 декабря 2020 года и до 31 декабря 2019 года, соответственно, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на системе оценки кредитного риска (Примечание 32).

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Хороший уровень	2 589	9	1 709	10
Удовлетворительный уровень	84	11	92	13
Дефолт	178	145	124	103
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)	2 851	-	1 925	-
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	(165)	-	(126)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (балансовая стоимость)	2 686	-	-1 799	

АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	2020	2019
НДС к возмещению	4 954	6 252
Авансы поставщикам (за минусом резерва)	1 317	1 226
Прочие оборотные активы	197	163
Итого авансы выданные и прочие оборотные активы	6 468	7 641

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года в отношении авансов поставщикам был признан резерв на сумму 1 млн руб. и 1 млн руб., соответственно.

Снижение НДС к возмещению в 2020 году по сравнению с 2019 годом вызвано возвратом из бюджета сумм НДС в 2020 году, по крупным закупкам вагонов и контейнеров, произведенным в соответствии с инвестиционной программой в конце 2019 года.

КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ, ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

Краткосрочные финансовые вложения

	2020	2019
Банковские депозиты в российских рублях	-	2 900
Итого краткосрочные финансовые вложения	-	2 900

Краткосрочные финансовые вложения Группы представлены вкладами в банк с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев.

Краткосрочные займы выданные

	2020	2019
Краткосрочные займы	4 546	-
Итого краткосрочные займы	4 546	-

В 2020 году Компания выдала краткосрочные займы связанной стороне Группы на общую сумму 2 100 млн руб. с плавающей годовой процентной ставкой (ключевая ставка ЦБ России + 2,5% годовых на даты предоставления займов) и сроком погашения не позднее 30 июня 2021 года (Примечание 29). Проценты начисляются и уплачиваются ежеквартально в последний рабочий день каждого квартала.

Также в 2020 году Компания выдала краткосрочные займы третьей стороне на общую сумму 2 400 млн руб. с годовой процентной ставкой 7,5% годовых и сроком погашения не позднее 30 июня 2021 года. Проценты начисляются ежемесячно и уплачиваются единовременно в конце срока погашения займов и составили 46 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2020 года.

Долгосрочные займы выданные

	2020	2019
Долгосрочные займы	10 000	-
Долгосрочные займы	10 000	-

В 2020 году Компания выдала долгосрочные займы связанной стороне Группы на общую сумму 10 000 млн руб. с плавающей годовой процентной ставкой (ключевая ставка ЦБ России + 2,5% годовых по состоянию на 31 декабря 2020 года) и сроком погашения не позднее 30 июня

2025 года (Примечание 29). Проценты начисляются и уплачиваются ежеквартально в последний рабочий день каждого квартала.

ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	2020	2019
Банковские депозиты в российских рублях	5 936	1 529
Банковские депозиты в иностранной валюте	48	15
Денежные средства в кассе и на текущих счетах в банках в российских рублях	322	899
Денежные средства на текущих счетах в банках в иностранной валюте	2 151	1 137
Аккредитивы в иностранной валюте	135	-
Итого денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о финансовом положении	8 592	3 580

По состоянию на 31 декабря 2020 года десять краткосрочных банковских депозитов в российских рублях на общую сумму 5 935 млн руб. с годовыми процентными ставками 2,13% – 4,25%, один краткосрочный банковский депозит в китайских юанях на общую сумму 1,0 млн китайских юаня (11 млн руб. по обменному курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2020 года) с годовой процентной ставкой 2,4% и один краткосрочный банковский депозит в долларах США на общую сумму 0,5 млн долларов США (37 млн руб. по обменному курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2020 года) с годовой процентной ставкой 0,01% были размещены в ПАО Банк «ФК Открытие», Банк ГПБ (АО), АО «Райффайзенбанк», АО «ЮниКредит Банк», АКБ «Банк Китая» (ЭЛОС) и в Банк ВТБ (ПАО), являющемся связанной стороной Группы (Примечание 29). Общая сумма начисленных процентов по краткосрочным банковским депозитам в российских рублях, долларах США и китайских юанях составляет 1 млн руб. Срок погашения депозитов – январь 2021 года.

По состоянию на 31 декабря 2019 года шесть краткосрочных банковских депозитов в российских рублях на общую сумму 1 513 млн руб. с годовыми процентными ставками 1,59% – 6,6% и один краткосрочный банковский депозит в долларах США на общую сумму 0,2 млн долларов США

(15 млн руб. по обменному курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2019 года) с годовой процентной ставкой 0,65% были размещены в АО «Альфа-Банк», АО «ЮниКредит Банк» и в Банк ВТБ (ПАО), являющемся связанной стороной Группы (Примечание 29). Общая сумма начисленных процентов по краткосрочным банковским депозитам в российских рублях и иностранной валюте составила 16 млн руб. Срок погашения депозитов – январь 2020 года.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Компанией были выданы два безотзывных аккредитива в долларах США на общую сумму 1,8 млн долларов США (135 млн руб. по обменному курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2020 года) в Банке ВТБ (ПАО), являющемся связанной стороной Группы (Примечание 29). Срок действия аккредитивов – август 2021 года.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств по кредитному качеству на основании долгосрочного рейтинга Standard and Poor's, в случае отсутствия, эквивалент Moody's или Fitch по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

	2020			2019	
	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты	Аккредитивы	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты
Рейтинг от А- до А+	89	11	-	26	-
Рейтинг от BBB до А-	2 354	4 573	135	1 713	1 364
Рейтинг ниже BBB	30	1 400	-	297	180
Без рейтинга	-	-	-	-	-
Итого	2 473	5 984	135	2 036	1 544

Суммы резерва под ожидаемые кредитные убытки, полученные по результатам проведенного анализа кредитного качества остатков денежных средств и их эквивалентов на основании уровней

кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2020 года и по состоянию на 31 декабря 2019 года, являются незначительными.

КАПИТАЛ

УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Объявленный, выпущенный и оплаченный акционерный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года включает:

	Количество обыкновенных акций	Стоимость
Обыкновенные акции (номинальная стоимость: 1 000 руб.)	13 894 778	13 895

По состоянию на 31 декабря 2019 года ООО «Дело-Центр» являлся держателем контрольного пакета акций Компании, владея 50%+2 обыкновенных акций.

10 апреля 2020 года ООО «Дело-Центр» приобрело 13 844 902 штук обыкновенных акций Компании, таким образом, увеличив долю своего участия в уставном капитале Компании до 99,641045%.

21 августа 2020 года ООО «Дело-Центр» приобрело 49 876 штук обыкновенных акций Компании, увеличив долю своего участия в уставном капитале Компании до 100%.

По состоянию на 31 декабря 2020 года доля владения ООО «Дело-Центр» в Компании составляет 100% обыкновенных акций.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении, составило 13 894 778 акции (13 894 778 акций в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года).

Прочие резервы

Как указано в Примечании 1, Компания была образована в результате выделения из РЖД посредством взноса в уставный капитал контейнеров, железнодорожных платформ, зданий и сооружений, НДС к возмещению, относящегося к данным активам, и денежных средств в обмен на обыкновенные акции Компании.

По состоянию на 31 декабря 2020 года прочие резервы составляют 1 828 млн руб. (1 949 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года).

Разница между справедливой стоимостью переданных чистых активов и номинальной стоимостью акций, выпущенных Компанией, а также разницы, возникшие вследствие операций с акционерами, в размере 2 221 млн руб. были отражены в составе прочих резервов по состоянию на 31 декабря 2012 года.

В течение 2020 года, в связи с переводом части основных средств в инвестиционное имущество была признана переоценка инвестиционного имущества в прочем совокупном доходе в размере 118 млн руб. (275 млн руб. – в течение 2013 – 2019 годов).

Нераспределенная прибыль, дивиденды

В соответствии с российским законодательством дивиденды могут объявляться только из нераспределенной и не зачисленной в резервы накопленной прибыли Компании, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. В соответствии с данными бухгалтерской отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета, по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года нераспределенная прибыль Компании составила 3 004 млн руб. и 28 949 млн руб., соответственно.

Сумма дивидендов, начисленных из нераспределенной прибыли прошлых лет в размере 2 083,43 руб. на акцию и по результатам 9 месяцев 2020 года в размере 782,63 руб. на акцию (на общую сумму 39 823 млн руб.) была утверждена решением единственного акционера Компании 14 декабря 2020 года. Дивиденды были выплачены акционеру в полном объеме в декабре 2020 года.

Сумма дивидендов в размере 154,57 руб. на акцию (на общую сумму 2 148 млн руб.) была утверждена на внеочередном собрании акционеров Компании 25 сентября 2019 года по результатам 1 полугодия 2019 года. Дивиденды были выплачены акционерам в полном объеме в октябре 2019 года.

Сумма дивидендов в размере 480,37 руб. на акцию (на общую сумму 6 674 млн руб.) была утверждена на ежегодном собрании акционеров Компании 21 мая 2019 года по результатам 2018 года. Дивиденды были выплачены акционерам в полном объеме в июне 2019 года.

Резервный фонд

В соответствии с Уставом Компания обязана создавать резервный фонд путем перечисления в него пяти процентов чистой прибыли, рассчитанной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Размер резервного фонда не должен превышать пять процентов от номинальной стоимости зарегистрированного уставного капитала Компании. Средства резервного фонда могут использоваться исключительно для компенсации убытков Компании, погашения выпущенных долговых обязательств или выкупа собственных акций у акционеров и не могут быть распределены среди акционеров. По состоянию на 31 декабря 2020 года резервный фонд Группы составил 703 млн руб. (703 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года).

КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ, ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ И КРАТКОСРОЧНАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ

Краткосрочные кредиты

	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Кредит АО «Райффайзенбанк», транш 3	6,9%-5,15%	501	-
Кредит АО «Райффайзенбанк», транш 4	6,9%-5,15%	701	-
Кредит АО «Райффайзенбанк», транш 5	6,9%-5,15%	500	-
Кредит АО «Райффайзенбанк», транш 6	6,9%-5,15%	300	-
Кредит АО «Райффайзенбанк», транш 7	6,9%-5,15%	601	-
Кредит АО «Райффайзенбанк», транш 8	6,9%-5,15%	400	-
Итого		3 003	-

Краткосрочные кредиты Группы выражены в российских рублях.

По состоянию на 31 декабря 2020 года краткосрочные кредиты Группы представлены шестью рублевыми кредитами, полученными Компанией в марте, апреле и ноябре 2020 года в рамках договора возобновляемой кредитной линии с АО «Райффайзенбанк», номинальная стоимость которых 500 млн руб., 700 млн руб., 500 млн руб., 300 млн руб., 600 млн руб. и 400 млн руб., годовая процентная ставка – 5,15% по состоянию на 31 декабря 2020 года, срок погашения – не позднее 23 сентября 2021 года, 27 сентября 2021 года, 27 сентября 2021 года, 1 октября 2021 года, 1 октября 2021 года и 1 октября 2021 года, соответственно. Согласно договору, процентная ставка является плавающей (ключевая ставка ЦБ России + 0,9% годовых на дату предоставления кредита). Датой уплаты процентов является 25 число каждого месяца.

По состоянию на 31 декабря 2020 года общая балансовая стоимость краткосрочных кредитов составила 3 003 млн руб. (0 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года), включая начисленные проценты в сумме 3 млн руб. (0 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года) и отражена в консолидированном отчете о финансовом положении в составе краткосрочных кредитов.

В соответствии с условиями договора возобновляемой кредитной линии с АО «Райффайзенбанк», Компания имеет финансовые обязательства (кованты), по поддержанию определенного уровня коэффициента долговой нагрузки и коэффициента покрытия процентных выплат. При невыполнении ковенант со стороны Компании АО «Райффайзенбанк» может прекратить выдачу кредита и/или потребовать досрочного возврата всей суммы кредита, а также уплаты причитающихся процентов и неустоек, предусмотренных договором.

Долгосрочные кредиты и займы

	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Кредит ПАО Сбербанк	6,25%	40 000	-
Облигационный заем, серии ПБО-01	7,34%	9 975	9 974
Облигационный заем, серии БО-01	7,55%	4 494	5 992
Облигационный заем, серии БО-02	9,45%	-	2 495
Итого		54 469	18 461

Долгосрочные кредиты и займы Группы выражены в российских рублях.

Долгосрочный кредит ПАО Сбербанк

В декабре 2020 года в рамках договора невозобновляемой кредитной линии с ПАО Сбербанк, являющемся связанной стороной Группы (Примечание 29), Компанией был получен рублевый кредит номинальной стоимостью 40 000 млн руб. с годовой процентной ставкой 6,25% по состоянию на 31 декабря 2020 года и сроком погашения не позднее 9 июня 2022 года.

Согласно договору процентная ставка является плавающей (ключевая ставка ЦБ России + 2% годовых на дату предоставления кредита). Проценты уплачиваются ежеквартально 20 числа последнего месяца каждого квартала.

По состоянию на 31 декабря 2020 года общая балансовая стоимость долгосрочного кредита составила 40 020 млн руб. (0 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года), включая начисленные проценты в сумме 20 млн руб. (0 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года), которые были отражены в консолидированном отчете о финансовом положении в составе краткосрочной части долгосрочных кредитов.

В соответствии с условиями договора невозобновляемой кредитной линии с ПАО Сбербанк, Компания имеет финансовые обязательства (ковенанты), по поддержанию определенного уровня коэффициента долговой нагрузки и коэффициента покрытия процентных выплат. При невыполнении ковенант со стороны Компании ПАО Сбербанк может прекратить выдачу кредита и/или потребовать досрочного возврата всей суммы кредита, а также уплаты причитающихся процентов и неустоек, предусмотренных договором.

Рублевые облигации серии ПБО-01 со сроком обращения 5 лет

23 октября 2019 года Компания разместила неконвертируемые облигации на общую сумму 10 000 млн руб. с номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая и сроком обращения пять лет. Поступления от выпуска облигаций после вычета расходов, связанных с размещением, составили 9 974 млн руб. Ставка купонного дохода на пять лет составляет 7,3% в год. Купонный доход выплачивается раз в полгода.

Облигации серии ПБО-01 будут предъявлены к погашению четырьмя равными долями один раз в полгода в течение четвертого и пятого годов обращения, что обуславливает отражение этих облигаций в составе долгосрочных займов на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2020 года балансовая стоимость облигаций составила 10 117 млн руб. (10 112 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года), включая начисленный купонный доход в сумме 142 млн руб. (138 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года). Купонный доход был отражен в консолидированном отчете о финансовом положении в составе краткосрочной части долгосрочных облигационных займов.

Рублевые облигации серии БО-01 со сроком обращения 5 лет

25 января 2018 года Компания разместила неконвертируемые облигации на общую сумму 6 000 млн руб. с номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая и сроком обращения пять лет. Поступления от выпуска облигаций после вычета расходов, связанных с размещением, составили 5 985 млн руб. Ставка купонного дохода на пять лет составляет 7,5% в год. Купонный доход выплачивается раз в полгода.

Облигации серии БО-01 будут предъявлены к погашению четырьмя равными долями один раз в полгода в течение четвертого и пятого годов обращения, что обуславливает отражение этих облигаций в составе долгосрочных займов на отчетную дату, за исключением первого этапа погашения основной суммы долга в июле 2021 года на сумму 1 500 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2020 года балансовая стоимость облигаций составила 6 192 млн руб. (6 188 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года), включая краткосрочную часть долгосрочного облигационного займа в сумме 1 500 млн руб. (0 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года) и начисленный купонный доход в сумме 198 млн руб. (196 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года). Краткосрочная часть долгосрочного облигационного займа и купонный доход были отражены в консолидированном отчете о финансовом положении в составе краткосрочной части долгосрочных облигационных займов.

Рублевые облигации серии БО-02 со сроком обращения 5 лет

22 сентября 2016 года Компания разместила неконвертируемые облигации на общую сумму 5 000 млн руб. с номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая и сроком обращения пять лет. Поступления от выпуска облигаций после вычета расходов, связанных с размещением,

составили 4 987 млн руб. Ставка купонного дохода на пять лет составляет 9,4% в год. Купонный доход выплачивается раз в полгода.

Облигации серии БО-02 будут предъявлены к погашению четырьмя равными долями один раз в полгода в течение четвертого и пятого годов обращения, что обуславливает отражение этих облигаций в составе краткосрочной части долгосрочных облигационных займов на отчетную дату.

В марте и сентябре 2020 года Компания исполнила свои обязательства в части первого и второго этапов погашения основной суммы долга на общую сумму 2 500 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2020 года балансовая стоимость облигаций составила 2 565 млн руб. (5 128 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года), включая краткосрочную часть долгосрочного облигационного займа в сумме 2 500 млн руб. (2 500 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года) и начисленный купонный доход в сумме 65 млн руб. (133 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года). Купонный доход был отражен в консолидированном отчете о финансовом положении в составе краткосрочной части долгосрочных облигационных займов.

Справедливая стоимость облигационных займов Компании раскрыта в Примечании 32.

Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов

	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Кредит ПАО Сбербанк	6,25%	20	-
Облигационный заем, серии ПБО-01	7,34%	142	138
Облигационный заем, серии БО-01	7,55%	1 698	196
Облигационный заем, серии БО-02	9,45%	2 565	2 633
Итого		4 425	2 967

По состоянию на 31 декабря 2020 года и в течение 2020 года нарушения ограничительных условий кредитных договоров Группы отсутствовали (Примечание 31).

АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Аренда – Группа арендатор

Группа арендует железнодорожные платформы, производственные здания, офисные помещения, танк-контейнеры и грузоподъемную технику. Кроме того, Группа арендует земельные участки, на которых расположены контейнерные терминалы. Оставшийся

срок действия соответствующих договоров аренды по состоянию на 31 декабря 2020 года с учетом опционов на продление (Примечания 3, 6) составляет от 1 года до 68 лет, в том числе срок аренды железнодорожных платформ до 1 года,

производственных зданий и офисных помещений до 5 лет, танк-контейнеров до 5 лет, грузоподъемной техники до 1 года, земельных участков до 68 лет.

Ниже представлена информация о балансовой стоимости активов в форме права пользования:

	2020	2019
Земля, здания и сооружения	387	367
Контейнеры, ж/д платформы	765	504
Транспортные средства и прочее оборудование	11	2
Итого активы в форме права пользования	1 163	873

Поступление активов в форме права пользования Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составило 866 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года 637 млн руб.).

Амортизация активов в форме прав пользования за год, закончившийся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, включенная в состав амортизации в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе составила:

	2020	2019
Земля, здания и сооружения	80	94
Контейнеры, ж/д платформы	565	70
Транспортные средства и прочее оборудование	2	1
Итого амортизация	647	165

Обязательства по аренде

Обязательства по договорам долгосрочной аренды составили:

	2020	2019
Краткосрочные обязательства по аренде	550	274
Долгосрочные обязательства по аренде	776	650
Итого обязательства по аренде	1 326	924

В приведенной ниже таблице представлены относящиеся к аренде расходы, признанные за год, закончившийся 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 года в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

	2020	2019
Амортизация активов в форме права пользования	647	165
Процентные расходы по обязательствам по аренде	112	51
Расход по договорам краткосрочной аренды (кроме договоров со сроком аренды не более 1 месяца)	116	122
Расход по договорам аренды с низкой стоимостью	31	13
Переменные арендные платежи, не включаемые в оценку обязательств по аренде по МСФО (IFRS) 16	13	14

Будущие недисконтированные арендные платежи к уплате по заключенным договорам долгосрочной аренды, без НДС, по срокам погашения, представлены следующим образом:

	2020	2019
В течение одного года	617	336
От одного года до трех лет	438	294
От трех до пяти лет	427	305
Свыше пяти лет	140	358
Итого	1 622	1 293

В приведенной ниже таблице представлены денежные потоки по арендным обязательствам за год, закончившихся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года.

	2020	2019
Денежные потоки по арендным обязательствам,	641	151
в том числе, выплаты по процентам	112	51

Аренда – Группа арендодатель

За год, закончившихся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, доходы от переданных в операционную аренду собственных основных средств (Примечание 7) и субаренды активов в форме права пользования, составили (Примечание 24):

	2020	2019
Доходы от переданных в операционную аренду собственных основных средств	117	175
Доходы от субаренды активов в форме права пользования	64	97
Итого доходы	181	272

В приведенной ниже таблице представлен анализ будущих недисконтированных арендных платежей к получению по срокам погашения:

	2020	2019
В течение одного года	171	231
От одного года до двух лет	115	160
От двух до трех лет	112	157
От трех до четырех лет	112	155
От четырех до пяти лет	110	155
Свыше пяти лет	9	163
Итого	629	1 021

ПЕНСИОННЫЕ И ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД РАБОТНИКАМИ

Сотрудники Группы участвуют в схеме государственного пенсионного обеспечения Российской Федерации. Группа обязана отчислять определенный процент от фонда заработной платы в Государственный Пенсионный Фонд в виде страховых взносов.

Группа также предоставляет дополнительные программы пенсионного обеспечения с установленными выплатами и с установленными взносами, охватывающие примерно четверть ее сотрудников, в рамках которых производятся отчисления в негосударственный пенсионный фонд «Благосостояние» («Фонд Благосостояние»). Благотворительный фонд «Почет» («Фонд Почет») администрирует выплату пенсий сотрудникам Группы, вышедшим на пенсию до момента учреждения Фонда Благосостояние.

В отношении обязательств по пенсионным отчислениям и прочим выплатам сотрудникам в части, относящейся к Фонду Благосостояние, Группа производит периодические перечисления

средств в пользу сотрудников в Фонд Благосостояние (частично фондируемый план). В отношении обязательств по пенсионным отчислениям и прочим выплатам сотрудникам в части, относящейся к Фонду Почет, периодических выплат в пользу сотрудников Группа не производит (нефондируемый план). Кроме того, система вознаграждения, установленная Группой, предусматривает предоставление сотрудникам и пенсионерам ряда иных выплат (льгот), которые включают предоставление права на ежегодный разовый бесплатный проезд в поездах дальнего следования, а также выплату единовременного пособия при выходе на пенсию в размере 1-6 месячных сумм заработной платы сотрудника (в зависимости от трудового стажа сотрудника), премию за преданность Компании и некоторые другие льготы. Обязательства Группы в отношении указанных выплат (льгот) не фондируются.

Планы с установленными взносами

Общая сумма расходов в отношении отчислений в планы с установленными взносами за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 года, включала следующее:

	2020	2019
Пенсионный Фонд Российской Федерации	827	804
Негосударственный пенсионный план с установленными взносами «Благосостояние»	23	27
Итого расходы по планам с установленными взносами	850	831

Планы с установленными выплатами

На 31 декабря 2020 года право на участие в программе дополнительного пенсионного обеспечения с установленными выплатами, размер которых зависит от стажа и заработка, имели 37 сотрудников (2019 год: 53 сотрудника). Кроме того, на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года 54 и 56 вышедших на пенсию сотрудника, соответственно, имели право на участие в программе пенсионного обеспечения Группы через Фонд Почет. Прочие программы предоставления сотрудникам и пенсионерам выплат (льгот) охватывают практически всех сотрудников Группы.

В отчетном периоде Группа изменила условия программы выплаты премии за преданность Компании. Соответствующее изменение приведенной стоимости обязательств учтено в составе стоимости услуг прошлых периодов.

Последняя актуарная оценка обязательств по планам с установленными выплатами была проведена независимым актуарием по состоянию на 31 декабря 2020 года. Текущая стоимость обязательства по планам с установленными выплатами и соответствующая стоимость текущих и прошлых услуг отражались по методу прогнозируемой условной единицы.

Суммы, признанные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе расходов на оплату труда за годы,

закончившиеся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года в отношении планов с установленными выплатами, представлены следующим образом:

	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности		Прочие долгосрочные вознаграждения		Всего	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Стоимость услуг	40	38	78	141	118	179
Чистые проценты по обязательствам	38	40	10	12	48	52
Переоценка чистого обязательства	-	-	(11)	19	(11)	19
Чистые расходы, признанные в консолидированных прибылях и убытках	78	78	77	172	155	250

Чистые доходы, признанные в прочем совокупном доходе в отношении вознаграждения по окончании трудовой деятельности, составили 23 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2020 года. Чистые расходы, признанные в прочем совокупном доходе в отношении вознаграждения по окончании трудовой деятельности, составили 128 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года в отношении планов с установленными выплатами, представлены следующим образом:

	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности		Прочие долгосрочные вознаграждения		Всего	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Приведенная стоимость обязательств пенсионного плана	695	732	252	311	947	1 043
Справедливая стоимость активов планов	(45)	(55)	-	-	(45)	(55)
Чистые пенсионные обязательства	650	677	252	311	902	988

Изменения в приведенной стоимости обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами:

	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения	Всего
Приведенная стоимость обязательств на 1 января 2019 года	681	275	956
Стоимость услуг:	38	141	179
• стоимость услуг текущего периода	27	141	168
• стоимость услуг прошлых периодов	11	-	11
Проценты по обязательствам	45	12	57
Актуарные убытки/(прибыли):	132	19	151
• от изменения демографических актуарных допущений	7	-	7
• от изменения финансовых актуарных допущений	130	7	137
прочее	(5)	12	7
Убытки в связи с переходом сотрудников ¹	2	-	2
Погашение обязательств	(166)	(136)	(302)
Приведенная стоимость обязательств на 31 декабря 2019 года	732	311	1 043
Стоимость услуг:	40	78	118
стоимость услуг текущего периода	40	141	181
стоимость услуг прошлых периодов	-	(63)	(63)
Проценты по обязательствам	41	10	51
Актуарные убытки/(прибыли):	(21)	(12)	(33)
от изменения демографических актуарных допущений	2	-	2
от изменения финансовых актуарных допущений	(9)	1	(8)
прочее	(14)	(13)	(27)
Погашение обязательств	(97)	(135)	(232)
Приведенная стоимость обязательств на 31 декабря 2020 года	695	252	947

Изменения в справедливой стоимости активов планов с установленными выплатами:

	2020	2019
Справедливая стоимость активов планов на 1 января	(55)	(67)
Доход на активы плана:	(2)	(1)
проценты по активам	(3)	(5)
расход по активам плана, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов	1	4
Взносы, произведенные Группой (фондируемые планы)	(85)	(79)
Погашение обязательств (фондируемые планы)	97	92
Справедливая стоимость активов планов на 31 декабря	(45)	(55)

¹ Убытки от перехода сотрудников возникли в результате передачи обязательств по выплатам после выхода на пенсию в связи с переходом сотрудников как из Группы ОАО «РЖД» в Группу, так и переходом сотрудников из Группы в Группу ОАО «РЖД». Чистые убытки равны разнице между убытками в связи с переходом сотрудников и активами в связи с переходом сотрудников.

Основные категории активов плана, находящихся под управлением негосударственного пенсионного Фонда Благосостояние, в процентах от справедливой стоимости активов плана на отчетную дату:

	Доля в общих активах плана	
	2020	2019
Корпоративные облигации и акции российских компаний	64%	63%
Доли в прочих закрытых инвестиционных фондах	22%	25%
Банковские депозиты	-	1%
Прочее	14%	11%
	100%	100%

Размеры большей части вознаграждений сотрудникам и пенсионерам зависят от роста заработной платы и роста потребительских цен. Кроме инфляционного риска, выплаты по окончании трудовой деятельности подвержены также демографическому риску в связи с зависимостью периода выплат от изменений продолжительности жизни пенсионеров.

Активы плана по программе дополнительного пенсионного обеспечения подвержены инвестиционным рискам. Для снижения рисков в соответствии с законодательством Фонд Благосостояние размещается активы Группы в диверсифицированный портфель с регламентированной структурой. Все риски по программе дополнительного пенсионного обеспечения с установленными выплатами с момента назначения пенсии несет Фонд Благосостояние.

Основные допущения, использованные для целей актуарных оценок:

	2020	2019
Ставка дисконтирования	6,3%	6,4%
Средний коэффициент текучести кадров	На основе средне-отраслевых показателей	На основе средне-отраслевых показателей
Прогнозируемый среднегодовой рост потребительских цен	4,0%	4,0%
Таблица ожидаемой продолжительности жизни	Россия, 2019, с коррекцией вероятностей: 80% от исходного уровня	Россия, 2018, с коррекцией вероятностей: 80% от исходного уровня

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа предполагает, что темпы роста заработной платы и фиксированных выплат будут соответствовать темпу роста потребительских цен.

Результаты анализа чувствительности обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

	Изменение допущения	Изменение обязательств	
		2020	2019
Ставка дисконтирования	-1%	81	79
	+1%	(68)	(67)
Средний коэффициент текучести кадров	-1%	33	31
	+1%	(30)	(31)
Прогнозируемый средний рост потребительских цен	-1%	(74)	(74)
	+1%	87	86
Средняя продолжительность жизни с момента выхода на пенсию	-1 год	5	(5)
	+1 год	(5)	4

Средневзвешенная дюрация обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами составляет 8,8 лет (2019 год: 7,9 лет).

Профиль распределения погашения обязательств по срокам осуществления по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Менее года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	49	45	114
Прочие долгосрочные вознаграждения	96	74	103
Итого	145	119	217

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ

Обязательства по договорам по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года состоят в основном из авансов, полученных от покупателей в размере 7 565 млн руб. и 4 590 млн руб., соответственно.

Увеличение сумм авансов полученных от покупателей на 31 декабря 2020 года по сравнению

с данными на 31 декабря 2019 года в основном обусловлено увеличением в течение 2020 года объемов и стоимости услуг по перевозкам.

В текущем отчетном периоде была признана выручка в сумме 4 590 млн руб. в отношении обязательств по договорам на 31 декабря 2019 года, вся сумма из которых относилась к авансам.

КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2020	2019
Кредиторская задолженность по основной деятельности	804	762
Задолженность по приобретению основных средств	145	2 205
Задолженность по приобретению нематериальных активов	8	14
Прочие обязательства	114	152
Итого финансовые обязательства в составе задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	1 071	3 133

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ТОРГОВОМУ ФИНАНСИРОВАНИЮ

В сентябре 2020 года Компания заключила договор об оказании услуг с АО «АЛЬФА-БАНК», согласно которому АО «АЛЬФА-БАНК» за вознаграждение осуществляет платежи в пользу контрагентов Компании. Предельный размер лимита платежей не может превышать 10 млрд руб. По состоянию на 31 декабря 2020 года задолженность Компании перед АО «АЛЬФА-БАНК» в рамках данного договора составила 7 183 млн руб. В том числе, задолженность в сумме 900 млн руб. со сроком ее погашения не позднее октября 2022 года отражена в составе долгосрочных обязательств по торговому финансированию, задолженность в сумме 6 250 млн руб. со сроком ее погашения не позднее декабря 2021 года

и задолженность по уплате вознаграждения в сумме 33 млн руб. со сроком ее погашения не позднее января 2021 года, отражены в составе краткосрочных обязательств по торговому финансированию.

Расчеты АО «АЛЬФА-БАНК» с контрагентами Компании для целей отражения в консолидированном отчете о движении денежных средств являются неденежными операциями, в связи с чем статья «Изменение обязательств по торговому финансированию» содержит перечисление АО «АЛЬФА-БАНК» в пользу ОАО «РЖД» и прочих контрагентов денежных средств в рамках основной (операционной) деятельности Компании в сумме 9 295 млн руб.

Итого в течение отчетного периода АО «АЛЬФА-БАНК» перечислило 10 393 млн руб. денежных средств контрагентам Компании, включая указанные выше выплаты ОАО «РЖД» по операционной деятельности, а также авансы на приобретение основных средств и займы связанным сторонам Группы, из которых Компанией было возвращено 3 243 млн руб.

В соответствии с условиями данного договора Компания имеет обязательства по выполнению ряда экономических показателей (ковенант), включая поддержание определенного уровня коэффициентов

долговой нагрузки и покрытия процентных выплат. При невыполнении данных ковенант со стороны Компании, АО «АЛЬФА-БАНК» может не осуществлять платежи до приведения значений ковенант к нормативным показателям установленным договором и/или потребовать досрочного погашения части платежей и/или расторгнуть договор в одностороннем порядке. По состоянию на 31 декабря 2020 года и в течение 2020 года нарушения ограничительных условий данного договора отсутствовали (Примечание 31).

ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ

	2020	2019
Страховые взносы	384	324
Налог на имущество	44	43
НДС	1	2
Налог на доходы физических лиц	37	34
Прочие налоги	8	7
Итого задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	474	410

ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОПЛАТЕ ТРУДА

Задолженность по оплате труда по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года состоит из начисленных обязательств по заработной плате и премиям в размере 1 025 млн руб.

и 1 117 млн руб., соответственно, а также резерва по неиспользованным отпускам в размере 216 млн руб. и 193 млн руб., соответственно.

ВЫРУЧКА И ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Президент Компании является руководителем, принимающим управленческие решения. Различные виды экономической деятельности Группы являются взаимозависимыми при предоставлении клиентам услуг, связанных с контейнерными перевозками и прочими логистическими услугами. Управленческая отчетность Группы, рассматриваемая

Президентом для оценки результатов деятельности и распределения ресурсов, составляется в разрезе одного отчетного сегмента.

Управленческая отчетность Группы подготавливается на тех же принципах, что и данная консолидированная финансовая отчетность.

Анализ выручки по категориям	2020	2019
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	96 665	79 895
Агентские услуги	3 480	3 217
Прочее	3 352	3 067
Итого выручка	103 497	86 179

Анализ выручки по географическому расположению заказчиков	2020	2019
Выручка от внешних покупателей		
Россия	83 440	67 669
Китай	9 062	6 567
Корея	4 617	5 923
Германия	2 346	2 292
Австрия	998	531
Казахстан	933	1 026
Прочее	2 101	2 171
Итого выручка	103 497	86 179

Обязанности к исполнению в соответствии с договорами выручки носят краткосрочный характер. Все обязательства по договорам по состоянию на 31 декабря 2019 года были признаны как выручка в 2020 году.

ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2020	2019
Доход от выбытия основных средств	681	705
Доход от реализации материалов и вторичного использования запасных частей	172	158
Прочие операционные доходы	371	298
Итого прочие операционные доходы	1 224	1 161

ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2020	2019
Услуги сторонних организаций, относящиеся к основной деятельности	62 721	48 283
Услуги по перевозке и обработке грузов	7 994	6 202
Расходы на оплату труда	6 545	6 492
Материалы и затраты на ремонт	4 632	3 692
Амортизация	4 569	3 473
Налоги, за исключением налога на прибыль	688	383
Топливо	206	208
Расходы на консультационные и информационные услуги	189	304
Охрана	184	178
Приобретение лицензий и программ	171	141
Арендная плата	160	149
Изменение резерва под обесценение основных средств	-	644
Прочие расходы	1 363	1 420
Итого операционные расходы	89 422	71 569

Основные причины роста услуг сторонних организаций, относящихся к основной деятельности, связаны с увеличением объемов доходных перевозок, индексацией тарифа ОАО «РЖД» и ростом тарифов на услуги прочих соисполнителей.

ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2020	2019
Процентные расходы по рублевым облигациям	1 528	1 058
Процентные расходы по банковским займам	152	9
Процентные расходы по аренде	112	51
Расходы по торговому финансированию	64	-
Итого финансовые расходы	1 856	1 118

НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2020	2019
Текущий налог на прибыль	(3 502)	(2 996)
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(59)	(650)
Расходы по налогу на прибыль	(3 561)	(3 646)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Группы за 2020 и 2019 годы, составляет 20%.

Прибыль до налогообложения, отраженная в консолидированной финансовой отчетности, соотносится с суммой расхода по налогу на прибыль следующим образом:

	2020	2019
Прибыль до налога на прибыль	16 220	15 396
Налог на прибыль по установленной ставке 20%	(3 244)	(3 079)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли и прочие эффекты:		
Вознаграждение в неденежной форме и прочие выплаты сотрудникам, не принимаемые для целей налогообложения	(18)	(36)
Расходы на благотворительную деятельность, не учитываемые для целей налогообложения	(58)	(31)
Доля в финансовом результате совместных предприятий, не учитываемые для целей налогообложения	20	117
Эффекты непризнанных отложенных налоговых активов	(56)	(114)
Эффект от внеоборотных активов, классифицированных как предназначенные для продажи	-	(211)
Прочие эффекты, нетто	(205)	(292)
Расходы по налогу на прибыль	(3 561)	(3 646)

Налоговый эффект временных разниц между балансовой оценкой активов и обязательств для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности и налоговой базой данных активов и обязательств представлен ниже:

	1 января 2020 года	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в прочем совокупном доходе	31 декабря 2020 года
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	211	(211)	-	-
Инвестиционное имущество	79	6	30	115
Основные средства	2 219	191	-	2 410
Пенсионные и прочие долгосрочные обязательства перед работниками	(82)	20	-	(62)
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	(10)	(120)	-	(130)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(98)	182	-	84
Активы в форме права пользования	92	28	-	120
Обязательства по аренде	(100)	(44)	-	(144)
Начисления и прочие краткосрочные обязательства	114	(9)	-	105
Прочее	6	-	-	6
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	2 431	43	30	2 504

	1 января 2019 года	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в прочем совокупном доходе	31 декабря 2019 года
Отложенные налоговые активы	(19)	16	-	(3)
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	-	211	-	211
Инвестиционное имущество	78	1	-	79
Основные средства	2 059	160	-	2 219
Пенсионные и прочие долгосрочные обязательства перед работниками	(84)	11	(9)	(82)
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	(216)	206	-	(10)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(53)	(45)	-	(98)
Активы в форме права пользования	-	92	-	92
Обязательства по аренде	-	(100)	-	(100)
Начисления и прочие краткосрочные обязательства	-	114	-	114
Прочее	(2)	8	-	6
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	1 782	658	(9)	2 431
Отложенные налоговые активы	(11)	(8)	-	(19)

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 1 083 млн руб. (2019 год: 888 млн руб.), связанных с инвестициями в дочерние и совместные предприятия, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не намеревается возмещать их в обозримом будущем.

Руководство проанализировало политику в области дивидендов совместных предприятий Группы с точки зрения потенциальных отложенных налоговых обязательств Группы в тех случаях, когда Группа не контролирует возмещение данных временных разниц или ожидает, что возмещение произойдет в обозримом будущем. Для всех совместных предприятий руководство ожидает, что балансовая стоимость инвестиций будет возмещена в основном за счет продажи и частично за счет дивидендов. В отношении всех совместных предприятий отложенные налоги, связанные с потенциальным восстановлением налогооблагаемой временной разницы, не отражались, так как все возможные продажи будут осуществлены в юрисдикции, предоставляющей освобождение от налога.

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний 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 и если в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств.

ОСТАТКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или если одна сторона имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние или совместный контроль на деятельность другой стороны в процессе принятия финансовых или операционных решений. При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не совершались бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Характер отношений между связанными сторонами, с которыми Группа заключала значительные сделки или имела значительные остатки в расчетах на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, раскрывается ниже:

Связанная сторона	Характер отношений	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
ООО «УК Дело»	Конечная материнская организация	Конечная материнская организация
ООО «Дело-Центр»	Материнская организация	Материнская организация
АО «Атомэнергопром»	Существенный акционер	Существенный акционер
ООО «Енисей Капитал»	-	Существенный акционер
Банк ВТБ (ПАО)	Компания, контролируемая государством	Существенный акционер
ПАО Сбербанк	Компания, контролируемая государством	Компания, контролируемая государством
Банк ГПБ (АО)	Компания, контролируемая государством	-
ОАО «РЖД»	Компания, контролируемая государством	Компания, контролируемая государством
АО «Кедентранссервис»	-	Совместное предприятие Компании
Oy ContainerTrans Scandinavia Ltd.	Совместное предприятие Компании	Совместное предприятие Компании
Chinese-Russian Rail-Container International Freight Forwarding (Beijing) Co, Ltd.	Совместное предприятие Компании	Совместное предприятие Компании
ООО «ФВК Север» (Примечание 9)	Совместное предприятие Компании	Совместное предприятие Компании

Связанная сторона	Характер отношений	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АО «Вагонная ремонтная компания-1»	Компания, контролируемая государством	Компания, контролируемая государством
АО «Вагонная ремонтная компания-2»	-	Компания, контролируемая государством
АО «РЖД Логистика»	Компания, контролируемая государством	Компания, контролируемая государством
АО НПФ «Благосостояние»	План пенсионного обеспечения сотрудников Компании	План пенсионного обеспечения сотрудников Компании

Стороной, обладающей конечным контролем над Группой до 12 декабря 2019 года, являлась Российская Федерация, следовательно, все компании, контролируемые Российской Федерацией, также рассматриваются как связанные стороны Группы до указанной даты.

С 13 декабря 2019 года ООО «Дело-Центр» является материнской организацией Группы. ООО «УК «Дело», его дочерние общества, ассоциированные и совместные предприятия («Группа Дело») представляют собой связанные стороны Группы. Существенным акционером Группы Дело является Группа Атомэнергопром, контролируемая Российской Федерацией, и, следовательно, все компании, контролируемые Российской Федерацией, также рассматриваются как связанные стороны Группы для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В рамках обычной деятельности Группа заключает различные сделки с компаниями, контролируемыми государством, и государственными учреждениями, которые представлены ниже в таблицах в колонке «Прочие связанные стороны». Группа также заключает сделки с государственными предприятиями на покупку товаров и оказание услуг, таких как электроснабжение, налогообложение и почтовые услуги. Большинство операций со связанными сторонами относятся к следующим компаниям: ОАО «РЖД» и его дочерние общества («Группа РЖД»), его ассоциированные и совместные предприятия, которые представлены ниже в таблицах до 12 декабря 2019 года в колонке «Прочие компании Группы РЖД» (с 19 декабря 2019 года в колонке «Прочие связанные стороны»), и Банк ВТБ (ПАО), который также является компанией, контролируемой государством. Банк ВТБ (ПАО) производит расчетно-кассовое обслуживание счетов Группы и депозитарные операции по размещению свободных денежных средств. Операции с компаниями, контролируемыми государством, проводятся на рыночных условиях.

ОАО «РЖД», его дочерние, ассоциированные и совместные предприятия

Группа осуществляет ряд операций с ОАО «РЖД», являющимся единоличным владельцем и поставщиком услуг железнодорожной инфраструктуры и локомотивного парка России. Кроме того, Группе РЖД принадлежит основная часть мощностей по ремонту железнодорожных вагонов в России, которые используются Группой для поддержания своего подвижного состава в исправном состоянии.

В соответствии с действующими в России нормативными актами, только ОАО «РЖД» может выполнять отдельные функции, связанные с организацией процесса контейнерных перевозок. ОАО «РЖД» привлекает Компанию в качестве агента по выполнению таких функций.

Выручка Группы от таких операций с ОАО «РЖД» представлена в составе агентских услуг в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Операции и остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2020 года, и за год, закончившийся этой датой, представлены ниже:

	Конечная материнская организация (ООО «УК «Дело»)	Материнская организация (ООО «Дело-Центр»)	Прочие компании Группы Дело	Совместные предприятия Группы	Прочие связанные стороны	Всего
Активы						
Внеоборотные активы						
Активы в форме права пользования	-	-	237	-	161	398
Долгосрочные займы	10 000	-	-	-	-	10 000
Оборотные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	7 588	7 588
Дебиторская задолженность по основной деятельности	-	-	57	28	483	568
Авансы поставщикам	-	-	11	-	743	754
Краткосрочные займы	-	2 100	-	-	-	2 100
Прочие активы	-	-	-	28	22	50
Итого активы	10 000	2 100	305	56	8 997	21 458
Обязательства						
Долгосрочные обязательства						
Долгосрочные кредиты	-	-	-	-	40 000	40 000
Долгосрочные обязательства по аренде	-	-	2	-	145	147
Краткосрочные обязательства						
Обязательства по договорам	-	-	545	20	91	656
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов	-	-	-	-	20	20
Краткосрочные обязательства по аренде	-	-	348	-	24	372
Прочие обязательства	-	-	83	28	81	192
Итого обязательства	-	-	978	48	40 361	41 387
Выручка						
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	-	-	5 140	586	3 108	8 834
Агентские услуги	-	-	-	-	3 410	3 410
Прочая выручка	-	-	733	4	356	1 093
Проценты, полученные по депозитам	-	-	-	-	131	131
Проценты, полученные по долгосрочному займу	277	36	-	-	-	313
Дивиденды	-	-	-	517	-	517
Прочие доходы	-	-	-	-	27	27
Итого доходы	277	36	5 873	1 107	7 032	14 325

	Конечная материнская организация (ООО «УК «Дело»)	Материнская организация (ООО «Дело-Центр»)	Прочие компании Группы Дело	Совместные предприятия Группы	Прочие связанные стороны	Всего
Операционные расходы						
Услуги сторонних организаций, относящиеся к основной деятельности	-	-	325	1 611	51 030	52 966
Услуги по перевозке и обработке грузов	-	-	-	149	6 334	6 483
Затраты на ремонт	-	-	10	233	1 456	1 699
Прочие расходы	-	-	-	34	387	421
Процентные расходы по арендным обязательствам	-	-	41	-	15	56
Итого расходы	-	-	376	2 027	59 222	61 625
Приобретение основных средств	-	-	-	-	114	114
Приобретение материалов	-	-	-	-	418	418
Взносы в негосударственные пенсионные фонды	-	-	-	-	77	77
Итого прочие операции	-	-	-	-	609	609

Долгосрочные и краткосрочные займы выданные связанным сторонам, а также их ключевые условия приведены в Примечании 13.

Информация в отношении расчетов по невозобновляемой кредитной линии с ПАО Сбербанк приведена в Примечании 16.

Информация о финансовой гарантии, выданной Компанией за совместное предприятие ООО «ФВК Север» по кредитному соглашению со связанной стороной ПАО «ГТЛК» приведена в Примечании 9.

Операции и остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2019 года, и за год, закончившийся этой датой, представлены ниже:

	РЖД (до 12 декабря 2019 года конечная материнская компания)	Прочие компании Группы РЖД	Совместные предприятия Группы	Прочие связанные стороны	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	257	-	2 694	2 951
Краткосрочные финансовые вложения	-	-	-	2 900	2 900
Дебиторская задолженность по основной деятельности	402	2	(3)	-	401
Авансы поставщикам	927	46	51	4	1 028
Прочие активы	5	3	22	18	48

	РЖД (до 12 декабря 2019 года конечная материнская компания)	Прочие компании Группы РЖД	Совместные предприятия Группы	Прочие связанные стороны	Всего
Итого активы	1 334	308	70	5 616	7 328
Обязательства					
Обязательства по договорам	28	13	105	20	166
Прочие обязательства	32	93	18	16	159
Итого обязательства	60	106	123	36	325
Выручка					
Агентские услуги	3 159	-	-	-	3 159
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	-	3 465	737	151	4 353
Прочая выручка	335	93	14	1	443
Проценты, полученные по депозитам	-	4	-	197	201
Дивиденды от совместных предприятий	-	-	329	-	329
Прочие доходы	11	83	-	8	102
Итого доходы	3 505	3 645	1 080	357	8 587
Операционные расходы					
Услуги по перевозке и обработке грузов	4 953	-	275	-	5 228
Услуги сторонних организаций, относящиеся к основной деятельности	38 623	(11)	3 356	3	41 971
Затраты на ремонт	378	1 624	34	2	2 038
Прочие расходы	145	76	53	234	508
Итого расходы	44 099	1 689	3 718	239	49 745
Приобретение основных средств	-	2	-	285	287
Приобретение материалов	-	168	-	34	202
Взносы в негосударственные пенсионные фонды	-	-	-	111	111
Итого прочие операции	-	170	-	430	600

Операции с РЖД за период с 13 декабря 2019 года по 18 декабря 2019 года не являются операциями со связанными сторонами.

Операции с компаниями Группы Дело за период с 13 по 31 декабря 2019 года (с даты продажи контрольного пакета акций Компании) и остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2019 года, и за год, закончившийся этой датой, составили: дебиторская задолженность – 10 млн руб., кредиторская задолженность – 141 млн руб., выручка – 93 млн руб., расходы – 11 млн руб.

Дивиденды

14 декабря 2020 года Группа объявила дивиденды материнской организации ООО «Дело-Центр» в сумме 39 823 млн руб., которые были выплачены в декабре 2020 года.

25 сентября 2019 года Группа объявила дивиденды АО «ОТЛК», ООО «Енисей Капитал» и Банк ВТБ (ПАО) в сумме 1 074 млн руб., 531 млн руб. и 533 млн руб., соответственно, которые были выплачены в октябре 2019 года.

21 мая 2019 года Группа объявила дивиденды АО «ОТЛК», ООО «Енисей Капитал» и Банк ВТБ (ПАО) в сумме 3 337 млн руб., 1 651 млн руб. и 1 658 млн руб., соответственно, которые были выплачены в июне 2019 года.

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал включает членов Совета директоров Компании, Президента Компании, его заместителей (первого вице-президента, вице-президентов) и директоров центрального аппарата, находящихся в непосредственном подчинении Президента в соответствии с существующей в Компании организационной структурой в количестве 20 и 21 человек по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, соответственно.

Общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала, включая страховые взносы и до удержания налога на доходы физических лиц, составила 676 млн руб. (в том числе общая сумма страховых взносов в размере 87 млн руб.) и 846 млн руб. (в том числе общая сумма

страховых взносов в размере 113 млн руб.) за годы, закончившийся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года соответственно.

Данное вознаграждение отражено в составе расходов на оплату труда в консолидированных прибылях и убытках и в основном состоит из краткосрочных выплат. Большая часть вознаграждения, выплачиваемого ключевому управленческому персоналу, как правило, является краткосрочной, за исключением будущих платежей по пенсионным планам с установленными выплатами. Платежи с установленными выплатами ключевому управленческому персоналу Группы рассчитаны на основании тех же условий, что и для других сотрудников.

По состоянию на 31 декабря 2020 года задолженность Компании перед ключевым управленческим персоналом в части задолженности по оплате труда составила 360 млн руб., задолженность по пенсионным и прочим долгосрочным обязательствам составила 1 млн руб. (512 млн руб. и 2 млн руб. соответственно по состоянию на 31 декабря 2019 года).

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ВОЗНИКШИЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	На 1 января 2020 года	Денежный поток	Реклассификация краткосрочной части долгосрочного займа	Неденежные изменения	На 31 декабря 2020 года
Долгосрочные займы	18 461	42 000	(6 000)	8	54 469
Краткосрочная часть долгосрочных займов	2 967	(4 216)	4 000	1 674	4 425
Краткосрочные займы	-	1 000	2 000	3	3 003
Обязательства по аренде	924	(529)	-	931	1 326
Дивиденды уплаченные	-	(39 823)	-	39 823	-
Итого	22 352	(1 568)	-	42 439	63 223

Денежный поток краткосрочной части долгосрочных займов за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, состоит из выплаты процентов уплаченных в размере 1 716 млн руб.

	На 1 января 2019 года	Денежный поток	Реклассификация краткосрочной части долгосрочного займа	Неденежные изменения	На 31 декабря 2019 года
Долгосрочные займы	10 980	9 974	(2 500)	7	18 461
Краткосрочная часть долгосрочных займов	326	(925)	2 500	1 066	2 967
Обязательства по аренде	-	(100)	-	1 024	924
Дивиденды уплаченные	-	(8 822)	-	8 822	-
Итого	11 306	127	-	10 919	22 352

Денежный поток краткосрочной части долгосрочных займов за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, состоит из выплаты процентов уплаченных в размере 925 млн руб.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ИНВЕСТИЦИОННОГО ХАРАКТЕРА, ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года у Группы существовали следующие обязательства инвестиционного характера, включая НДС:

	2020	2019
Приобретение контейнеров и платформ	7 349	25 945
Строительство контейнерно-терминальных комплексов и модернизация существующих активов	7	6
Приобретение подъемного и прочего оборудования	146	-
Итого обязательства инвестиционного характера	7 502	25 951

Уменьшение обязательств инвестиционного характера в основном связано с исполнением договоров.

Соблюдение условий договоров (ковенант)

Компания несет обязанности по выполнению определенных условий договоров (ковенант), связанных с существующими договорами поручительства за исполнение ООО «ФВК Север» обязательств по кредитному соглашению перед ПАО «ГТЛК» (Примечание 9), возобновляемой кредитной линии с АО «Райффайзенбанк» (Примечание 16), невозобновляемой кредитной линии с ПАО Сбербанк (Примечание 16) и об оказании услуг с АО «АЛЬФА-БАНК» (Примечание 21). Несоблюдение этих условий может привести к негативным последствиям для Компании, включая требования о досрочном погашении обязательств. По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года Компания соблюдала все условия договоров.

Операционная среда Группы

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

12 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила пандемию COVID-19 глобальной пандемией. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Эти меры, в частности,

значительно ограничили экономическую деятельность в России и уже оказали и могут еще оказать негативное влияние на бизнес, участников рынка, клиентов Группы, а также на российскую и мировую экономику в течение неопределенного периода времени.

В течение 2020 года Группа в значительной степени компенсировала влияние коронавируса на ее деятельность и ее финансовое положение, за счет диверсифицированной клиентской базы и широкой географии операций, что обеспечило стабильность в деятельности Группы.

Руководство Группы предпринимает необходимые меры предосторожности для обеспечения безопасности и защиты здоровья работников, контрагентов и их семей от распространения COVID-19 одновременно с поддержанием непрерывности бизнеса и выполнением обязательств по обеспечению потребностей со стороны потребителей на внутреннем и международных рынках. Руководство Группы продолжает работать в тесном контакте с органами власти, а также с партнерами для сдерживания распространения коронавируса и предпринимать необходимые меры для минимизации возможных сбоев в деятельности Группы.

Руководство продолжит мониторинг потенциального влияния событий, связанных со вспышкой коронавируса на деятельность Группы, и предпримет все возможные шаги для смягчения любых последствий.

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Трансфертное ценообразование

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 не взаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля

для целей исполнения требований действующего российского налогового законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговое законодательство РФ не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, решение которых усложняется, в том числе, отсутствием сложившейся правоприменительной практики.

В таких случаях Группа применяет профессиональное суждение, которое в случае необходимости, будет обосновано и подтверждено.

Законом о контролируемых иностранных компаниях («КИК») было введено обложение налогом на прибыль в Российской Федерации прибыли иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая фонды), контролируемых налоговыми резидентами Российской Федерации (контролирующими лицами). Прибыль КИК облагается налогом по ставке 20%. В результате проведенного анализа деятельности соответствующих иностранных компаний, структуры доходов, расходов, дивидендной политики, оценки статуса налогового резидентства, руководством Группы не выявлено обязательств по уплате налогов в бюджет РФ с прибыли КИК.

Ввиду неоднозначности формулировок действующего налогового законодательства РФ, Группой допускается применение положений налогового законодательства в интерпретации, отличающейся от применяемой контролирующими органами. Руководство 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 не является значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Охрана 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. На отчетные даты в консолидированной финансовой отчетности отсутствуют какие-либо обязательства, связанные с охраной окружающей среды.

Судебные разбирательства

В течение года Группа участвовала в ряде судебных разбирательств (в качестве истца и ответчика) в ходе своей обычной деятельности. По мнению руководства Группы, в настоящее время отсутствуют претензии или иски к Группе, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на деятельность или финансовое положение Группы, сверх уже признанных в данной консолидированной финансовой отчетности.

Оценочные и условные обязательства

3 декабря 2019 года на территории АО «Логистика-Терминал», дочерней компании Группы (Примечание 1), возник пожар, в результате которого причинен материальный ущерб третьим лицам (заказчикам), связанный с компенсацией им ущерба.

Величина оценочного обязательства по предстоящему возмещению реального ущерба, причиненного третьим лицам в результате пожара определена исходя из количества и стоимости полностью поврежденного пожаром груза и составила 353 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2020 года (419 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года) и отражена по строке «Прочие краткосрочные обязательства» консолидированного отчета о финансовом положении.

Величину оценочного обязательства по предстоящему возмещению реального ущерба, причиненного третьим лицам в отношении частично поврежденного груза на общую сумму 304 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года (0 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2020 года) невозможно было достоверно оценить, в связи с чем, Группа отразила условное обязательство по состоянию на 31 декабря 2019 года.

Страхование

Группа проводит политику увеличения объемов добровольного страхования собственного имущества при сохранении обязательных видов страхования транспортных средств, ответственности при осуществлении производственной деятельности на опасных производственных объектах, страхования возникновения дополнительных расходов, направленных на проведение мероприятий по ликвидации и локализации чрезвычайных ситуаций. При этом в отсутствие соответствующего страхового покрытия существует риск того, что утрата или повреждение некоторых активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Риск достаточности капитала

Группа управляет своим капиталом с целью обеспечения непрерывной деятельности компаний Группы, а также с целью максимизации доходов акционеров путем оптимизации соотношения собственных и заемных средств.

Задачей Группы в области управления капиталом является поддержание оптимальной структуры капитала, позволяющей минимизировать его стоимость, и обеспечение акционерам приемлемого уровня доходности, соблюдая интересы других партнеров. Для поддержания и корректировки структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности. Сумма капитала, которым Группа управляла по состоянию на 31 декабря 2020 года (строка «Итого капитал, относимый на собственников Компании» консолидированного отчета о финансовом положении), составляла 22 509 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2019 года: 48 434 млн руб.).

Капитал Группы состоит из уставного капитала, резервов и нераспределенной прибыли, информация по которым раскрыта в Примечании 15.

Руководство Группы регулярно пересматривает структуру капитала для проведения оценки его стоимости и рисков, связанных с каждой статьей капитала.

Основные категории финансовых инструментов

Финансовые активы Группы включают дебиторскую задолженность по основной деятельности и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства

и их эквиваленты, краткосрочные финансовые вложения, краткосрочные и долгосрочные займы выданные и прочие внеоборотные активы. Все финансовые активы отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые активы	2020	2019
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	8 592	3 580
Краткосрочные финансовые вложения (Примечание 13)	-	2 900
Краткосрочные займы (Примечание 13)	4 546	-
Долгосрочные займы (Примечание 13)	10 000	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	2 694	1 812
Прочие внеоборотные активы	31	23
Итого финансовые активы	25 863	8 315

Финансовые обязательства Группы, в основном, состоят из торговой и прочей кредиторской задолженности, обязательств по торговому финансированию, краткосрочных и долгосрочного кредитов и займов полученных, включающих в себя облигации, обязательств по аренде и финансовой

гарантии по инвестиции в совместное предприятие. Все финансовые обязательства, кроме финансовой гарантии по инвестиции в совместное предприятие (Примечание 3), отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства	2020	2019
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность (Примечание 20)	1 071	3 133
Обязательства по торговому финансированию (Примечание 21)	7 183	-
Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 16)	54 469	18 461
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов (Примечание 16)	4 425	2 967
Краткосрочные кредиты (Примечание 16)	3 003	-
Обязательства по аренде (Примечание 17)	1 326	924
Финансовая гарантия по инвестиции в совместное предприятие (Примечание 9)	133	151
Итого финансовые обязательства	71 610	25 636

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Ликвидность Группы тщательно отслеживается и контролируется казначейством. Группа использует процедуры бюджетирования и планирования движения денежных потоков, чтобы обеспечить наличие достаточных денежных средств для своевременной оплаты обязательств. Руководство Группы отслеживает текущую ликвидность на основании спрогнозированных денежных потоков и ожидаемой выручки. В долгосрочной перспективе риск ликвидности определяется посредством прогнозирования будущих денежных потоков

в момент заключения новых кредитных договоров, договоров займа или финансовой аренды, а также посредством бюджетирования.

По состоянию на 31 декабря 2020 года дефицит оборотного капитала Группы составил 2 469 млн руб. Руководство Группы считает, что с учетом ожидаемых операционных результатов и привлечения внешнего финансирования Группа сможет своевременно погасить свои обязательства и продолжит свою деятельность в обозримом будущем, в связи с чем данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

В марте и сентябре 2021 года Компания исполнит свои обязательства по погашению третьего и четвертого траншей по облигационному займу серии БО-02 на общую сумму 2 500 млн руб., задолженность по которому была отражена в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2020 года в составе краткосрочной части долгосрочных займов и повлияла на коэффициент текущей ликвидности Группы.

В июле 2021 года Компания исполнит свои обязательства по погашению первого транша по облигационному займу серии БО-01 на сумму 1 500 млн руб., задолженность по которому была отражена в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2020 года в составе краткосрочной части долгосрочных займов и повлияла на коэффициент текущей ликвидности Группы.

Группа имеет как процентные, так и беспроцентные финансовые обязательства. К процентным обязательствам относятся обязательства по облигациям, обязательства по аренде и обязательства по краткосрочным и долгосрочному кредитам и займам полученным. К беспроцентным обязательствам относятся кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства.

Следующая таблица отражает контрактные сроки погашения финансовых обязательств Группы. Информация представлена на основании недисконтированных денежных потоков, включая будущие проценты, необходимые для погашения финансовых обязательств Группы, в самый ранний из моментов, когда такое погашение может потребоваться или ожидается, что будет осуществлено.

	Эффективная ставка	Довостребования	Менее 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца-1 год	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
2020								
Беспроцентные обязательства (в том числе кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность)	-	-	764	282	5	20	-	1 071
Обязательства по торговому финансированию	-	-	3 363	3 820	-	-	-	7 183
Облигации	7,34%-9,45%	-	224	1 367	3 761	16 475	-	21 827
Краткосрочные кредиты	-	-	13	25	3 079	-	-	3 117
Долгосрочные кредиты и займы	-	-	-	616	1 884	41 096	-	43 596
Обязательства по аренде	2%-11%	-	51	103	463	865	140	1 622
Финансовая гарантия по инвестиции в совместное предприятие	-	2 204	-	-	-	-	-	2 204
Итого		2 204	4 415	6 213	9 192	58 456	140	80 620

	Эффективная ставка	Довостребования	Менее 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца-1 год	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
2019								
Беспроцентные обязательства (в том числе кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность)	-	-	2 894	189	44	6	-	3 133
Облигации	7,34%-9,45%	-	224	1 484	2 376	21 827	-	25 911
Обязательства по аренде	2%-11%	-	17	34	151	538	397	1 137
Финансовая гарантия по инвестиции в совместное предприятие	-	2 204	-	-	-	-	-	2 204
Итого		2 204	3 135	1 707	2 571	22 371	397	32 385

Анализ сроков погашения обязательств по аренде представлен в Примечании 17.

Риск изменения курсов валют

Риск изменения курсов валют представляет собой риск негативного изменения финансовых результатов Группы в связи с изменением курсов обмена валют, влиянию которых подвержена деятельность Группы. Группа получает выручку от экспортных операций и осуществляет закупку транспортных услуг, выраженных в иностранной валюте, у третьих сторон. Часть дебиторской и кредиторской задолженности, относящаяся в основном к расчетам с покупателями, выражена в валюте, отличной от российского рубля, являющегося функциональной валютой Компании.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года финансовые активы Группы, выраженные в иностранной валюте, превышали финансовые обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте.

По состоянию на 31 декабря 2020 года, произошло ослабление курса российского рубля по отношению к доллару США на 19% и по отношению к евро на 31% (по состоянию на 31 декабря 2019 года, произошло укрепление курса российского рубля на 11% по отношению к доллару США и на 13% по отношению к евро). Группа не использует формальных механизмов (производных финансовых инструментов) для управления валютными рисками.

Балансовая стоимость денежных активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, по состоянию на отчетную дату:

	Долларов США		Евро		Прочие	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 870	912	262	193	19	32
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	344	264	152	118	451	342
Итого активы	2 214	1 176	414	311	470	374
Обязательства						
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	194	738	102	74	58	145
Итого обязательства	194	738	102	74	58	145

Ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков, а также капитала Группы к укреплению российского рубля на 30% по отношению к доллару

США и евро при прочих равных условиях. Данный анализ был применен к денежным статьям на отчетную дату, выраженным в соответствующих валютах:

	Долларов США – влияние		Евро – влияние	
	2020	2019	2020	2019
Итого	(606)	(131)	(93)	(71)

Ослабление рубля по отношению к тем же валютам и на такой же процент окажет аналогичное, но противоположное приведенному выше, влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Процентный риск

Процентный риск – это риск, вследствие которого изменение процентных ставок будет иметь негативное влияние на финансовые показатели Группы. Руководство Группы отслеживает изменения процентных ставок и принимает меры, насколько это возможно и необходимо, по уменьшению данных рисков путем выдачи и привлечения займов с фиксированной и плавающей ставками, а также с помощью поддержания оптимального баланса между собственным капиталом и заемными средствами.

По состоянию на 31 декабря 2020 года займы, выданные Группой, состоят из долгосрочных займов выданных (Примечание 13) и краткосрочных займов выданных (Примечание 13).

Компанией были выданы краткосрочные займы третьей стороне с фиксированной годовой процентной ставкой 7,5% годовых (Примечание 13). Проценты начисляются ежемесячно и уплачиваются единовременно в конце срока погашения займов. Поскольку данные займы были выданы по фиксированной процентной ставке, Группа не подвергается дополнительному процентному риску.

Компанией были выданы краткосрочные займы связанной стороне Группы с плавающей годовой процентной ставкой (ключевая ставка ЦБ России + 2,5% годовых на даты предоставления займов) (Примечание 13, 29). Проценты начисляются и уплачиваются ежеквартально в последний рабочий день каждого квартала.

Компанией были выданы долгосрочные займы связанной стороне Группы с плавающей годовой процентной ставкой (ключевая ставка ЦБ России + 2,5% годовых по состоянию на 31 декабря 2020 года) (Примечание 13, 29). Проценты начисляются и уплачиваются ежеквартально в последний рабочий день каждого квартала.

По состоянию на 31 декабря 2020 года заемные средства Группы состоят из долгосрочных кредитов и займов и краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов (Примечание 16), краткосрочных кредитов (Примечание 16) и обязательств по аренде (Примечание 17) (из долгосрочных займов, краткосрочной части долгосрочных займов и обязательств по аренде, по состоянию на 31 декабря 2019 года).

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года все обязательства по аренде являются финансовыми инструментами с фиксированной процентной ставкой, поэтому Группа не подвергается дополнительному процентному риску.

По состоянию на 31 декабря 2020 года долгосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов представлена облигациями, долгосрочным кредитом, полученным от ПАО Сбербанк, краткосрочные кредиты представлены кредитами, полученными от АО «Райффайзенбанк».

По состоянию на 31 декабря 2019 года долгосрочные займы и краткосрочная часть долгосрочных займов представлены облигациями.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года облигации предоставлены по фиксированным процентным ставкам, поэтому у Группы не возникает дополнительного процентного риска.

По рублевым облигациям серии БО-02, выпущенным 22 сентября 2016 года, годовая купонная ставка установлена в размере 9,4% на весь пятилетний срок до погашения облигаций, без последующих изменений. Эффективная процентная ставка по облигациям серии БО-02 составляет 9,45%.

По рублевым облигациям серии БО-01, выпущенным 25 января 2018 года, годовая купонная ставка установлена в размере 7,5% на весь пятилетний срок до погашения облигаций, без последующих изменений. Эффективная процентная ставка по облигациям серии БО-01 составляет 7,55%.

По рублевым облигациям серии ПБО-01, выпущенным 23 октября 2019 года, годовая купонная ставка установлена в размере 7,3% на весь пятилетний срок до погашения облигаций, без последующих изменений. Эффективная процентная ставка по облигациям серии ПБО-01 составляет 7,34%.

Долгосрочный кредит от ПАО Сбербанк получен Компанией по плавающей процентной ставке (ключевая ставка ЦБ России + 2% годовых на дату предоставления кредита).

Краткосрочные кредиты от АО «Райффайзенбанк» получены Компанией по плавающей процентной ставке (ключевая ставка ЦБ России + 0,9% годовых на дату предоставления кредитов).

Повышение/понижение ключевой ставки ЦБ России на 50 базисных пунктов не окажет существенного влияния на консолидированную прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что контрагент может не исполнить свои договорные обязательства в срок, что приведет к возникновению у Группы финансового убытка. Группа не хеджирует свои кредитные риски.

Система классификации кредитного риска. В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Группа использует два подхода: внутренняя система рейтингов на основе рисков или оценка уровней риска, оцениваемых внешними рейтинговыми агентствами (Standard & Poor's, Fitch, Moody's). Внутренние и внешние кредитные рейтинги сопоставляются по единой внутренней шкале с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта, как указано в таблице ниже:

Уровень кредитного риска по единой шкале	Соответствующие внутренние рейтинги	Соответствующие рейтинги внешних агентств (где это возможно)	Соответствующий интервал вероятности дефолта
Хороший уровень	Контрагенты, характеризующиеся самым низким риском невыполнения обязательств и устойчивыми возможностями исполнить свои договорные обязательства, по которым Группа имеет финансовые данные и проводит периодический анализ	AAA – B -	0% – 10%
Удовлетворительный уровень	Контрагенты, характеризующиеся умеренным риском невыполнения обязательств или допустившими просрочку от 30 до 90 дней	CCC+ – CC	10% – 20%
Требуется специальный мониторинг	Контрагенты, характеризующиеся высоким риском невыполнения обязательств и допустившими просрочку от 30 до 90 дней	C – SD	20% – 80%
Дефолт	Контрагенты, допустившие просрочку по основной сумме долга или процентам на срок более 90 дней	D	80% – 100%

Подверженность Группы кредитному риску связана в основном с дебиторской задолженностью по контейнерным перевозкам и финансовой гарантией по инвестициям в совместное предприятие.

Группа рассматривает кредитное качество клиентов на стадии исполнения контракта. Группа принимает во внимание их финансовое положение и кредитную историю. Группа осуществляет мониторинг существующей дебиторской задолженности на постоянной основе и регулярно принимает меры, чтобы обеспечить ее сбор и минимизировать убытки.

Кредитный риск контролируется путем установления кредитных ограничений для наиболее значимых клиентов. Такие условия периодически пересматриваются и утверждаются руководством. Отсрочка платежа предоставляется только наиболее значимым клиентам Группы, имеющим подтвержденную кредитную историю. Продажи прочим клиентам осуществляются на условиях предоплаты.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечания 11), балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов (Примечание 14), балансовая стоимость краткосрочных финансовых вложений (Примечание 13), балансовая стоимость долгосрочных и краткосрочных займов выданных (Примечание 13) и финансовая часть прочих внеоборотных активов представляют собой максимальную сумму, финансовых активов, подверженных кредитному риску. Суммы резерва под ожидаемые кредитные убытки, полученные по результатам проведенного

анализа кредитного качества остатков денежных средств и их эквивалентов и краткосрочных финансовых вложений на основании уровней кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2020 и по состоянию на 31 декабря 2019 года, являются незначительными. Несмотря на то, что погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что значительного риска возникновения убытков, превышающих уже начисленные оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки, не существует.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов и обязательств, представлен балансовой стоимостью финансовых активов и по финансовой гарантии в консолидированном отчете о финансовом положении, как описано ниже.

Концентрация кредитного риска Группы зависит от нескольких крупных ключевых покупателей. По состоянию на 31 декабря 2020 года 65% общей суммы (нетто) дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности приходилось на девятнадцать крупнейших контрагентов Группы (по состоянию на 31 декабря 2019 года на двенадцать крупнейших контрагентов: 77%), из них по состоянию на 31 декабря 2020 года три крупнейших контрагента приходятся на связанные стороны и составляют 20% от общей суммы дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности (по состоянию на 31 декабря 2019 года один крупнейший контрагент приходится на связанные стороны: 23%).

Самые значительные суммы дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности, непогашенные на отчетную дату:

	Непогашенный остаток, нетто	
	2020	2019
ОАО «РЖД»	423	407
DB Cargo Logistics GmbH (DB Schenker Rail Automotive GmbH)	258	311
China Railway (CR)	198	165
SIBUR	126	222
ООО «ТРАНСПОРТ ДЕВЕЛОПМЕНТ ГРУПП»	78	-
ООО «ДМЛ»	78	-
Pantos Logistics	77	-
ООО «РЕЙЛ КАРГО ЛОГИСТИКС - РУС»	67	-
АО «РЖД Логистика»	63	21

	Непогашенный остаток, нетто	
	2020	2019
Shanghai Mairui International Freight Forwarding Co., Ltd	57	-
ООО «Рускон»	54	-
UNICO LOGISTICS	48	26
Metrans a.s.	47	-
ООО «ГК «УЛК»	40	-
AYADA LOGISTICS PET.LTD.	40	-
АО «Кузнецкие ферросплавы»	31	32
ООО «Финтранс ГЛ»	26	30
ООО «МАЭРСК СОЛЮШНС»	21	-
АО «РТ-Логистика»	13	18
China Mobile Hong Kong	-	85
ОАО «Волжский трубный завод»	-	33
WR Logistik GmbH	-	29
Итого	1745	1379

Финансовые активы с хорошим уровнем кредитного риска представляют собой в первую очередь задолженность связанных сторон (Примечание 29) и задолженность прочих компаний транспортно-логистического сектора. Дебиторская задолженность связанных сторон характеризуется высокой кредитоспособностью и вероятностью взыскания. Дебиторская задолженность прочих компаний обладает схожим показателем кредитоспособности и на регулярной основе анализируется Группой на предмет надежности и вероятности взыскания.

В целях обеспечения надлежащего исполнения договорных обязательств и минимизации рисков по взысканию дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2020 года Группой были получены финансовые гарантии на общую сумму 2 337 млн руб. (на 31 декабря 2019 года: 2 557 млн руб.).

Руководство Группы отслеживает остатки дебиторской задолженности с уровнем дефолтного кредитного риска и предоставляет анализ их кредитного качества согласно раскрытию в Примечании 11.

Кредитный риск по высоколиквидным активам ограничен, так как они размещены только в финансовых организациях, имеющих минимальный риск дефолта. По состоянию на 31 декабря 2020 года 76% общей суммы денежных средств и их эквивалентов были размещены в одном банке, являющемся связанной стороной для Группы (по состоянию на 31 декабря 2019 года: 75%) (Примечание 14, Примечание 29).

В части финансовой гарантии, выданной Компанией за ООО «ФВК Север» по кредитному соглашению перед ПАО «ГТЛК» по состоянию на 31 декабря 2020 года кредитный риск представлен максимальной суммой в размере 2,2 млрд руб. (по состоянию на 31 декабря 2019 года: 2,2 млрд руб.), которую Компании необходимо будет уплатить в случае, если совместное предприятие не выполнит свои обязательства по кредитному договору (Примечание 9).

Справедливая стоимость активов и обязательств

Руководство использует профессиональные суждения для оценки и классификации финансовых инструментов по категориям, используя иерархию оценки справедливой стоимости (Примечание 3). По состоянию на отчетную дату у Группы существуют финансовые активы и обязательства, которые относятся к 1, 2 и 3 Уровням иерархии.

В отношении финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, но для которых она раскрывается, руководство Группы считает, что справедливая стоимость следующих активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости: денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные финансовые вложения, краткосрочные и долгосрочные займы выданные, дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, другие финансовые активы, кредиторская задолженность по основной

деятельности и прочая кредиторская задолженность, обязательства по торговому финансированию, краткосрочные и долгосрочный кредиты полученные и финансовая гарантия по инвестиции в совместное предприятие. Указанные финансовые активы и обязательства, за исключением денежных средств и их эквивалентов, краткосрочных финансовых вложений и краткосрочных и долгосрочного кредитов полученных, относятся к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Денежные средства относятся к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости, эквиваленты денежных средств, краткосрочные финансовые

вложения и краткосрочные и долгосрочный займы полученные относятся к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Облигации Компании размещены на Московской фондовой бирже и имеют рыночные котировки, поэтому относятся к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости.

Следующая таблица отражает справедливую стоимость облигационных займов Компании:

Финансовые обязательства	2020	2019
Облигации	19 183	21 204
Итого	19 183	21 204

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость облигаций основана на рыночных котировках. Справедливая стоимость прочих обязательств была определена с использованием методов оценки. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения.

СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Соглашения на покупку погрузочно-разгрузочной техники

В январе - марте 2021 года Группа заключила следующие договоры на покупку погрузочно-разгрузочной техники:

- с ООО «ТопКрафт» на покупку 3 контейнерных перегружателей типа «ричстакер» на общую сумму 99 млн руб. по официальному обменному курсу ЦБ РФ на дату покупки, без учета НДС. Поставка контейнерных перегружателей типа «ричстакер» завершена в полном объеме в марте 2021 года;
- с АО «Технорос» на изготовление и поставку контейнерного козлового крана, а также на выполнение работ по его монтажу и пуско-наладочным работам на общую стоимость 150 млн руб. без учета НДС. Завершение данной поставки ожидается не позднее декабря 2021 года, завершение работ по монтажу и пуско-наладочным работам ожидается не позднее марта 2022 года.

Приобретение платформ

В январе – марте 2021 года по ранее заключенному договору Группа приобрела у ООО «Торговый дом РМ Рейл» 380 железнодорожных вагонов-платформ на общую сумму 1 133 млн руб., без учета НДС.

Приобретение контейнеров

В январе – марте 2021 года по ранее заключенному договору Группа приобрела у «Taicang CIMC special logistic equipment Co.,Ltd» 1 796 контейнеров на общую сумму 471 млн руб. по официальному обменному курсу ЦБ РФ на дату покупки, без учета НДС.

Соглашение на покупку платформ

В феврале 2021 года Группа заключила договор с ООО «КТГ» на покупку 80 железнодорожных вагонов-платформ на общую сумму 206 млн руб. без учета НДС, в рамках которого была произведена частичная поставка 45 железнодорожных вагонов-платформ на общую сумму 115 млн руб., без учета НДС. Завершение поставки вагонов-платформ ожидается не позднее апреля 2021 года.

Выдача краткосрочного займа

В феврале 2021 года Компания заключила со связанной стороной Группы договор о предоставлении краткосрочного займа на общую

сумму 2 060 млн руб. с плавающей процентной ставкой (ключевая ставка ЦБ России + 2,5% годовых) и сроком погашения не позднее декабря 2021 года.

В рамках данного договора, в феврале 2021 года Компания осуществила перечисление первого транша займа в сумме 550 млн руб.

Заключение кредитного договора

В марте 2021 года между Компанией и ПАО «Банк «Санкт-Петербург» был заключен договор об открытии возобновляемой кредитной линии с лимитом в размере 5 млрд руб., сроком действия по 07 марта 2024 года включительно и, определяемой Компанией в заявлении на кредит, фиксированной ставкой в размере не более 9% годовых или плавающей ставкой в размере не более Ключевой ставки Банка России, увеличенной на 3% годовых.