

ПОЯСНЕНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА

1. Организация и направления деятельности

Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство» (ПАО «ДВМП» или Компания) было приватизировано и получило статус акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации 3 декабря 1992 года. Юридический адрес и место осуществления деятельности Компании: 115184, Российская Федерация, г. Москва, Новокузнецкая ул., д. 7/11, стр. 1.

По состоянию на 31 декабря 2020 года основными инвесторами, имеющими косвенное владение, являлись: А.В. Северилов – 23,8 % акций ПАО «ДВМП», М.Д. Рабинович – 17,4 % акций ПАО «ДВМП», З.Г. Магомедов – 32,5 % акций ПАО «ДВМП» (31 декабря 2019 года: З.Г. Магомедов – 32,5 % акций ПАО «ДВМП», Группа TRG – 17,4 % акций ПАО «ДВМП», Группа GHP – 23,8 % акций ПАО «ДВМП»).

Основным направлением деятельности Группы традиционно являлась перевозка грузов (судовлаждение, оперативное управление морскими судами, фрахтование и линейные контейнерные перевозки). В последние годы ПАО «ДВМП» было трансформировано в интермодальную логистическую группу, ориентированную на оказание услуг в России и предлагающую полный спектр логистических решений, объединяющих возможности морского, железнодорожного и автомобильного транспорта и портовые услуги.

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

(а) Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО») и в соответствии с требованиями Федерального Закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

Группа дополнительно составляет консолидированную финансовую отчетность на английском языке в соответствии с требованиями МСФО.

Следующие поправки к стандартам и разъяснения стали обязательными для применения с 1 января 2020 года, но не оказали значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО;
- Определение бизнеса (поправки к МСФО (IFRS) 3);
- Определение понятия «значительный» (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8);
- Реформа базовой процентной ставки (поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7).

Несколько новых стандартов вступили в силу с 1 января 2021 с правом досрочного применения, но Группа им не воспользовалась при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности:

- Обременительные договоры – затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37);
- Реформа базовой процентной ставки – Фаза 2 (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16);
- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 (Поправки к МСФО (IFRS) 16);
- Основные средства: поступления до начала использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16);
- Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (Поправки к МСФО (IFRS) 3);
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1);
- Продажа или вклад актива в рамках отношений инвестор – его ассоциированное или совместное предприятие (Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28);
- МСФО (IFRS) 17 Договоры страхования.

Группа не ожидает существенного влияния вышеперечисленных стандартов на свою консолидированную финансовую отчетность.

(b) Принципы консолидации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает отчетность ПАО «ДВМП» и его дочерних предприятий.

Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Предприятие является контролируемым в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестирования. При оценке наличия контроля в расчет принимаются потенциальные права голосования, если лежащие в их основе инструменты могут быть исполнены в текущий момент времени. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического установления такого контроля до даты его фактического прекращения. При необходимости в учетную политику дочерних предприятий были внесены изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Операции, исключаемые при консолидации.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с объектами инвестирования, учитываемыми методом долевого участия, исключается пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, за исключением тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

Основные дочерние предприятия Группы:

Наименование компании	Страна регистрации	Доля участия на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019	Вид деятельности
Bodyguard Shipping Company Limited	Кипр	100 %	Владение морскими судами
Diataxis Shipping Company Limited	Кипр	100 %	Владение морскими судами
Yerakas Shipping Company Limited	Кипр	100 %	Владение морскими судами
Marview Shipping Company Limited	Кипр	100 %	Владение морскими судами
Astro-Moon Shipping Company Limited	Кипр	100 %	Владение морскими судами
Anouko Shipping Company Limited	Кипр	100 %	Владение морскими судами
Seamore Shipping Company Limited	Кипр	100 %	Владение морскими судами
FESCO China Logistics	Китай	100 %	Транспортно-экспедиционные услуги
ООО «Фирма «Трансгарант»	Россия	100 %	Холдинговая компания группы по оказанию транспортных услуг
ООО «ФИТ»	Россия	100 %	Транспортно-экспедиционные услуги
ПАО «ВМТП»	Россия	95 %	Коммерческий порт
ООО «Дальрефтранс»	Россия	100 %	Транспортно-экспедиционные услуги
FESCO Ocean Management Limited	Кипр	100 %	Грузоперевозки

(с) Наиболее важные бухгалтерские расчетные оценки и профессиональные суждения, используемые при применении учетной политики

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства применения профессиональных суждений, использования оценок и допущений, которые влияют на использование принципов учетной политики и отражаемые суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

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

В следующих пояснениях представлена информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

1. Обесценение гудвилла и основных средств, см. пояснения 4 и пояснения 5,6;
2. Определение справедливой стоимости флота Группы, см. пояснение 5;
3. Допущение непрерывности деятельности, см. пояснение 2 (d);
4. Использование расчетных оценок для определения активов в форме права пользования и обязательств по аренде, см. пояснение 10.

(d) Принцип непрерывности деятельности

В рамках подготовки консолидированной финансовой отчетности и анализа позиции ликвидности Группы руководство провело подробный анализ ее денежных потоков за период с начала 2021 года по 2025 год, чтобы определить ее способность обслуживать свои существующие долговые обязательства в течение следующих 12 месяцев и в обозримом будущем. Денежные потоки Группы существенно зависят от таких макроэкономических параметров, как курсы валют, рост которых оказывает влияние на снижение клиентского спроса на импортные товары, и баланс экспорта и импорта. В первом квартале 2020 года глобальная экономика столкнулась с существенной турбулентностью в связи со вспышками коронавируса. 11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила о том, что распространение новой коронавирусной инфекции приобрело характер пандемии. В ответ на потенциально серьезную угрозу, которую представляет для здоровья населения вирус COVID-19, органами власти Российской Федерации и других стран приняты меры по сдерживанию распространения коронавирусной инфекции, включая введение ограничений по пересечению границ, введение карантинных мер и рекомендации предприятиям о переводе сотрудников в режим удаленной работы.

В связи с нарушением деловой активности и режимом самоизоляции, введенном во многих странах, мировой спрос на нефть резко снизился, что, вместе с прочими факторами, привело к резкому падению цен на нефть и финансовых индексов, а также росту курса рубля. 12 апреля 2020 года крупнейшие мировые производители нефти, включая Россию, договорились о рекордном сокращении добычи сырой нефти для стабилизации нефтяного рынка, что тем не менее не привело на текущий момент к уменьшению давления на цены на нефть. Указанные факторы также привели к колебаниям объемов перевозок и перевалки грузов, осуществляемых Группой, в марте – апреле 2020 года, включая временное снижение объемов перевозки в Китай, частично компенсированное ростом по другим направлениям.

Во втором полугодии 2020 года мировая экономика столкнулась со второй волной COVID-19, которая привела к повторному введению ограничительных мер в большинстве стран Европы и США, но частично была компенсирована положительным влиянием результатов разработки соответствующих вакцин. Несмотря на падение мирового ВВП в целом за 2020 год, снижение ВВП российской экономики во втором полугодии существенно замедлилось в сравнении с отрицательной динамикой апреля-мая 2020 года и продолжает данный тренд в первом квартале 2021 года. Экономика Китая при этом показывает стабильное восстановление начиная со второго квартала 2020 года. Данный дисбаланс с точки зрения отрасли мировых перевозок привел к существенному росту ставок на морские и интермодальные контейнерные перевозки в связи с реализацией отложенного спроса в четвертом квартале 2020 года и общим дефицитом контейнеров на рынке. Указанный эффект продолжает сохраняться и в первом квартале 2021 года.

Принимая во внимание тот факт, что Группа в существенной степени осуществляет перевозки в азиатско-тихоокеанском регионе, а также по маршрутам «восток-запад», вышеуказанные факторы оказали положительный эффект на доходность ее интермодальных и транзитных контейнерных перевозок. Однако сохраняются риски роста затрат на порожние пробеги в связи с дисбалансом оборота

контейнеров на рынке и роста затрат, номинированных в иностранной валюте в связи с ослаблением российского рубля относительно доллара США и евро. Руководство Группы предполагает, что стабилизация общих объемов контейнерных перевозок и перевалки грузов и ставок по ним начнется с 2022 года.

В течение 2020 года руководством Группы принимался ряд мер для развития бизнеса и поддержания устойчивого финансового положения, включая новые способы привлечения клиентов и новых видов грузов, оптимизацию и планирование расходов, перевод сотрудников в режим удаленной работы, оптимизацию распределения парка подвижного состава и контейнеров по направлениям перевозок и иные мероприятия для поддержания непрерывности операционных процессов.

На основании прогноза, построенного на базе исторической динамики объемов рынка и с учетом цикличности рынка контейнерных перевозок, которую он исторически показывал в кризисные периоды, а также с учетом проводимых переговоров с кредиторами в рамках планового рефинансирования кредитного портфеля, руководство Группы ожидает, что сможет выполнять свои обязательства в срок и полностью в течение 2021 года и последующие периоды. В связи с вышеуказанным у руководства есть обоснованное ожидание того, что у Группы есть достаточные ресурсы для достижения целевых денежных потоков, согласования гораздо более выгодных условий по существующим кредитным соглашениям с несвязанными сторонами, что обеспечит полную долгосрочную финансовую стабильность Группы и, следовательно, ведение деятельности на непрерывной основе в будущие периоды. Завершение планового рефинансирования кредитных обязательств Группы в апреле 2021 года (пояснение 24) позволит Группе в том числе нивелировать сформировавшееся на 31 декабря 2020 года превышение краткосрочных обязательств Группы над ее оборотными активами в сумме 4 631 млн руб.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

3. Учетная политика

Существенные положения учетной политики раскрыты в соответствующих пояснениях к консолидированной финансовой отчетности и в этом пояснении. Существенные положения учетной политики, принятые Группой, применялись последовательно с положениями предыдущего периода, принимая во внимание новые и пересмотренные стандарты, обязательные к применению с 1 января 2020 года.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной (исторической) стоимости. Суда Группы отражены по справедливой стоимости на каждую отчетную дату на основании оценки независимого профессионального оценщика (см. пояснение 5). Накопленная амортизация на дату переоценки исключается против балансовой стоимости актива, а остаточная стоимость пересчитывается до переоцененной суммы актива.

(a) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Валютой представления, которая использовалась при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, является российский рубль (далее – рубль или руб.).

Функциональной валютой каждого предприятия Группы является валюта основной экономической зоны, в которой оно осуществляет свою деятельность.

Результаты и финансовое положение каждого предприятия Группы, функциональная валюта которого отличается от рублей, пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- i. активы и обязательства на каждую отчетную дату пересчитываются по обменному курсу на конец отчетного периода;
- ii. прибыль и расходы по каждому отчету о прибылях и убытках пересчитываются по среднему обменному курсу (если это среднее значение является обоснованной приближенной оценкой курсов, действовавших на даты совершения операций; в противном случае прибыль и расходы пересчитываются на даты совершения операций);
- iii. все результирующие курсовые разницы отражаются в качестве отдельного компонента капитала. При продаже зарубежного предприятия (как частичной, так и полной) соответствующие суммы, отраженные в резерве накопленных курсовых разниц от пересчета операций в иностранной валюте, переносятся в отчет о прибылях и убытках.

Курсовые прибыли и убытки, которые возникают в связи с монетарной статьей, подлежащей получению от зарубежного предприятия или выплате ему, осуществление расчетов по которым

ни планируется, ни ожидается в обозримом будущем, считаются частью чистой инвестиции в зарубежное предприятие и отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

Ни одно из предприятий Группы не имеет функциональной валюты, которая является валютой гиперинфляционной экономики. Все числовые показатели в российских рублях округлены с точностью до миллиона.

Официальный обменный курс, установленный Центральным банком Российской Федерации, на 31 декабря 2020 года: 1 долл. США = 73,8757 руб. (на 31 декабря 2019 года 1 долл. США = 61,9057 руб.)

4. Гудвилл

Гудвилл представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в чистых идентифицируемых активах приобретаемого дочернего предприятия на дату приобретения. Гудвилл при приобретении дочерних предприятий ежегодно проверяется на предмет обесценения и отражается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Отрицательный гудвилл (превышение справедливой стоимости доли в чистых активах над уплаченным возмещением) отражается в отчете о прибылях и убытках. Любое превышение возмещения, уплаченного в целях приобретения неконтролирующей доли участия, над балансовой стоимостью неконтролирующей доли участия отражается в составе собственного капитала.

Согласно учетной политике Группы каждый актив или единица, генерирующая денежные потоки, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается величина возмещаемой суммы соответствующего актива и при превышении балансовой суммы над возмещаемой суммой признается убыток от обесценения на величину превышения. Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей денежные потоки, определяется по наибольшей из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или ценности использования этого актива (единицы).

Справедливая стоимость определяется как цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, обычно определяемая как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, которые предполагается получать при непрерывном использовании актива, включая проекты по расширению и его конечное выбытие.

Ценность использования также обычно определяется как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, но только тех из них, которые предполагается получать от непрерывного использования актива в его текущем виде и от конечного выбытия.

	Валовая сумма	Накопленный убыток от обесценения	Балансовая стоимость
	млн руб.		
На 1 января 2019 года	11 668	(3 175)	8 493
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(47)	-	(47)
Переведено в активы, предназначенные для продажи	(2 028)	-	(2 028)
На 31 декабря 2019 года	9 593	(3 175)	6 418
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	99	-	99
На 31 декабря 2020 года	9 692	(3 175)	6 517

Гудвилл распределяется на группы единиц, генерирующих потоки денежных средств (ЕГДП), которые представляют собой самый нижний уровень в организационные структуры Группы, в отношении которого руководство отслеживает информацию о гудвилле для целей внутренней отчетности.

Балансовая стоимость гудвилла за вычетом обесценения, отнесенная на каждую ЕГДП, представлена ниже:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
	млн руб.	
ООО «ФИТ» и его дочерние предприятия	115	115
FESCO ESF Limited и его дочерние предприятия	423	324
ПАО «ВМТП» и его дочерние предприятия	5 979	5 979
	6 517	6 418

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, представляет собой стоимость в использовании и определяется на основе дисконтированных денежных потоков. Данные расчеты выполняются на базе прогнозов потоков денежных средств с учетом налогообложения. Прогнозы потоков денежных средств включают в себя прямой прогноз денежных потоков на пять лет и оценки темпов роста денежных потоков в постпрогнозный период. Темпы роста денежных потоков в постпрогнозный период определены на основании оценок долгосрочного темпа роста, сделанных руководством. Данные оценки соответствуют оценкам, которые сделал бы участник рынка.

В отношении ЕГДП ПАО «Владивостокский морской торговый порт» (ВМТП) и его дочерних предприятий были сформированы следующие ключевые допущения:

- Прогноз выручки основан на темпах роста тарифов и объемов. Объем перевалки контейнеров по оценкам увеличится на 3,9 % в 2021 году с достижением максимальной пропускной способности на контейнерном терминале. Ожидается, что ставки по перевалке контейнеров, в 2021 году по большей части останутся на уровне 2020 года, а в дальнейшем прогнозируемом периоде темпы их роста составят в среднем 4,2 % в год для ставок, номинированных в рублях, и 2 % в год для ставок, номинированных в долларах США. Предполагается, что в рамках восстановления рынка перевалки генеральных грузов после кризисных явлений 2020 года ставки по их перевалке снизятся в 2021 году на 7,9 %, а объемы перевалки увеличатся на 13 % в 2021. С 2022 года темпы роста ставок по перевалке генеральных грузов прогнозируются аналогично ставкам по перевалке контейнеров, а объемы перевалки вернуться к докризисному уровню с учетом максимальной пропускной способности универсальных терминалов, морского и железнодорожного фронтов.
- Прогноз расходов сформирован исходя из индексации расходов, забюджетированных в 2021 году на уровне среднесрочного прогноза инфляции Минэкономразвития России – 4 %. Дальнейший прогноз расходов сформирован исходя из стабильного уровня рентабельности по EBITDA в прогнозируемом периоде на уровне 2020 года в связи с достижением максимальной загрузки мощностей порта в 2021 году.
- Ставка дисконтирования 10,2 % и темп роста на конец периода прогнозирования 3 %.

Прогнозные объемы перевалки контейнеров и генеральных грузов отражают исторические объемы перевалки ЕГДП и оценки руководства относительно будущих периодов. Тарифы на услуги, оказываемые ЕГДП, спрогнозированы с учетом исторических показателей и ожиданий руководства по развитию соответствующих сегментов рынка.

Ставка дисконтирования для ЕГДП рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала в соответствующей отрасли с учетом специфических рисков, свойственных данной ЕГДП. Снижение прогноза выручки на 10 % или увеличение ставки дисконтирования на 2 % не приведет к обесценению гудвилла ЕГДП «ВМТП».

5. Флот

Флот отражается в разрезе отдельных судов по рыночной стоимости в соответствии с оценкой независимых профессиональных оценщиков и расчетами ценности использования. Любая накопленная амортизация на дату переоценки исключается против балансовой стоимости актива, и чистая сумма пересчитывается до переоцененной суммы актива. Переоценка проводится ежегодно.

Любая сумма дооценки актива, возникшая в результате его переоценки, отражается непосредственно в составе собственного капитала по статье «Резерв по переоценке», за исключением случая, когда такое превышение сторнирует сумму снижения (уценки) того же актива, возникшего в результате предыдущей переоценки, которая была отражена в отчете о прибылях и убытках. В этом случае такая сумма признается в отчете о прибылях и убытках. Любое снижение стоимости (уценка) актива отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случая, когда такое снижение (уценка) сторнирует ранее признанную сумму дооценки по тому же активу, отраженную непосредственно в составе собственного капитала. В таком случае такая сумма признается непосредственно в составе собственного капитала.

В конце года часть резерва по переоценке, равная разнице между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на первоначальной стоимости, переносится из резерва по переоценке в состав нераспределенной прибыли.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты) основных средств. Расходы на ремонт судов в сухих доках и проведение специальных исследований («Расходы на ремонт в сухих доках») признаются в качестве отдельного компонента судна и капитализируются по мере их возникновения на протяжении периода реализации программы ремонтных работ.

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, признаются в балансовой стоимости такого объекта, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод при дальнейшем использовании компонента и его стоимость можно оценить с достаточной степенью точности. Расходы по текущему техническому обслуживанию и ремонту объектов основных средств признаются в отчете о прибылях и убытках по мере осуществления.

Амортизация начисляется линейным методом в отчете о прибылях и убытках на чистую балансовую стоимость за вычетом оценочной стоимости лома на основании предполагаемого срока полезного использования продолжительностью 25 лет с даты строительства судна.

Расходы на ремонт в сухих доках и промежуточное освидетельствование судов капитализируются и списываются линейным методом на протяжении пяти лет. Признание неамортизированных сумм прекращается, когда проводится следующий ремонт в сухом доке / промежуточное освидетельствование судов или после продажи судна, к которому относятся такие расходы.

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
	млн руб.	
Флот	5 269	4 342
Расходы на ремонт судов в сухом доке	570	640
	5 839	4 982
Общий дедевейт, тыс. тонн	279	292

	Оценка	Амортизация	Остаточная стоимость
	млн руб.		
На 1 января 2019 года	5 035	-	5 035
Амортизация, начисленная за год	-	(193)	(193)
Приобретения	618	-	618
Выбытие	(412)	-	(412)
Переоценка	(344)	190	(154)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(555)	3	(552)
На 31 декабря 2019 года	4 342	-	4 342
Амортизация, начисленная за год	-	(244)	(244)
Приобретения	754	-	754
Выбытие	(439)	8	(431)
Переоценка	(228)	236	8
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	840	-	840
На 31 декабря 2020 года	5 269	-	5 269

Группа пересматривает балансовую стоимость флота на ежегодной основе. При определении соответствующей балансовой стоимости Группа полагается на экспертное мнение независимых оценщиков (брокеров) (2 уровень оценки справедливой стоимости). На основании недавно заключенных сделок по продаже аналогичных судов оценщики определяют сумму, за которую судно может быть продано, при условии, что оно находится в удовлетворительном состоянии. Флот Группы был переоценен по состоянию на 31 декабря 2020 года независимыми профессиональными брокерами с учетом наблюдаемых рыночных операций с сопоставимыми судами. Полученный от переоценки доход в размере 8 млн руб. был отражен в доходах в отчете о прибылях и убытках на сумму 28 млн руб. и в расходах в резерве переоценки на сумму 20 млн руб.

Используемая основа для оценки флота включает в себя в том числе стоимость ремонта судов в сухом доке в общей оценке. Таким образом, руководство вычитает остаточную стоимость капитализированного сухого дока из оценки, сформированной независимым оценщиком, и учитывает такой сухой док по первоначальной (исторической) стоимости за вычетом накопленной амортизации.

Полностью самортизированные суда оцениваются руководством Группы на основании стоимости судолома, что аппроксимирует их стоимость в использовании. Флот включает 3 полностью амортизированных судна по совокупной стоимости лома в размере 465 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2020 года (3 судна по стоимости лома в размере 414 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года).

По состоянию на 31 декабря 2020 года оценочная стоимость лома флота Группы была рассчитана на основании оценочной величины 29 550 руб. за тонну (в 2019 году – 24 453 руб.). Изменение расчетной бухгалтерской оценки связано с ростом стоимости судолома, номинированной в долларах США, и изменением курса доллара.

Если бы суда были отражены по первоначальной (исторической) стоимости, балансовая стоимость составляла бы 4 207 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2020 года (на 31 декабря 2019 года – 3 360 млн руб.).

На 31 декабря 2020 года 10 судов из флота Группы остаточной стоимостью 3 702 млн руб. были застрахованы по программе страхования судов, машин и оборудования в западных страховых компаниях. Еще 8 судов остаточной стоимостью 1 567 млн руб. были застрахованы в российских страховых компаниях. Общая страховая стоимость составила 6 449 млн руб.

Изменения в течение отчетного периода, касающиеся расходов на ремонт судов в сухом доке:

	Фактическая стоимость	Амортизация	Остаточная стоимость млн руб.
На 1 января 2019 года	1 332	(690)	642
Приобретения	357	-	357
Выбытия	(142)	93	(49)
Начислено за год	-	(237)	(237)
Списание амортизированного сухого дока	(195)	195	-
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(146)	73	(73)
На 31 декабря 2019 года	1 206	(566)	640
Приобретения	139	-	139
Выбытия	(240)	160	(80)
Начислено за год	-	(248)	(248)
Списание амортизированного сухого дока	(19)	19	-
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	230	(111)	119
На 31 декабря 2020 года	1 316	(746)	570

6. Подвижной состав и прочие основные средства

Прочие основные средства оцениваются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива.

Прочие основные средства амортизируются линейным методом до их остаточной стоимости по следующим годовым ставкам:

Здания	3–10 %;
Подвижной состав	4–20 %;
Оборудование и прочие основные средства	5–33 %.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, определяется по наибольшей из двух величин: ценности использования или справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При определении ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих данному активу. Для целей проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в минимальную по размеру группу активов, генерирующую денежные потоки в результате их дальнейшего использования, которые не зависят от денежных потоков денежных, генерируемых другими активами или группами активов (далее – единица, генерирующая денежные потоки или ЕГДП).

Обесценение активов признается в том случае, если их балансовая стоимость или стоимость их части, генерирующей денежные потоки, превышает возмещаемую стоимость. Убыток от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случая, когда он сторнирует ранее проведенную дооценку, отраженную в составе собственного капитала. В таком случае он признается в составе собственного капитала. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, относятся в первую очередь на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, отнесенного к таким единицам, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе единицы (группы единиц) в соответствующей пропорции.

Убытки от обесценения прочих активов, отличных от гудвилла, признанные в прошлых отчетных периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их уменьшения или отсутствия. Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если произошли изменения в расчетных оценках, использованных при определении возмещаемой величины. Убыток от обесценения сторнируется только таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена (за вычетом амортизации) в том случае, если бы убыток от обесценения признан не был.

(а) Подвижной состав

	Фактическая стоимость	Амортизация	Остаточная стоимость млн руб.
На 1 января 2019 года	23 790	(3 886)	19 904
Поступления	949	-	949
Переведено в активы, предназначенные для продажи (пояснение 19)	(10 451)	1 331	(9 120)
Начислено амортизации за год	-	(1 888)	(1 888)
Выбытия	(1 395)	773	(622)
На 31 декабря 2019 года	12 893	(3 670)	9 223
Поступления	1 221	-	1 221
Перевод из НЗС	17	-	17
Начислено амортизации за год	-	(1 086)	(1 086)
Выбытия	(2 277)	1 124	(1 153)
На 31 декабря 2020 года	11 854	(3 632)	8 222

По состоянию на 31 декабря 2020 года подвижной состав включает активы в форме права пользования балансовой стоимостью 1 488 млн руб. (на 31 декабря 2019 года – 1 195 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2020 года подвижной состав остаточной стоимостью 7 709 млн руб. был застрахован в российских страховых компаниях. Общая страховая стоимость составляет 14 358 млн руб. (на 31 декабря 2019 года – 14 429 млн руб. при остаточной стоимости 8 463 млн руб.).

С учетом общего восстановления объемов погрузки контейнеров на сети российских железных дорог и, как следствие, положительной динамики объемов внутренних перевозок грузов Группы, в рамках которых используется основная часть подвижного состава Группы, и иных факторов, описанных в пояснении 2(d), Группой не выявлено признаков обесценения в отношении подвижного состава на отчетную дату.

(б) Прочие основные средства

	Здания и инфраструктура	Техника, оборудование и пр.	Незавершенное строительство	Итого млн руб.
Фактическая стоимость				
На 1 января 2019 года	10 090	10 978	2 761	23 829
Поступления	567	954	292	1 813
Перевод из незавершенного строительства	392	27	(419)	-
Переведено в активы, предназначенные для продажи	-	(8)	-	(8)
Выбытия	(259)	(183)	(36)	(478)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(200)	(424)	(60)	(684)
На 31 декабря 2019 года	10 590	11 344	2 538	24 472
Поступления	827	2 371	90	3 288
Перевод из НЗС	127	23	(167)	(17)
Выбытия	(72)	(115)	(5)	(192)
Обесценение	-	-	(640)	(640)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	214	364	59	637
На 31 декабря 2020 года	11 686	13 987	2 449	27 548

	Здания и инфраструктура	Техника, оборудование и пр.	Незавершенное строительство	Итого
	млн руб.			
Амортизация				
На 1 января 2019 года	2 592	6 712	-	9 304
Амортизация, начисленная за год	275	755	-	1 030
Переведено в активы, предназначенные для продажи	-	(7)	-	(7)
Исключено при выбытии	(28)	(156)	-	(184)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(181)	(334)	-	(515)
На 31 декабря 2019 года	2 658	6 970	-	9 628
Амортизация, начисленная за год	368	902	-	1 270
Исключено при выбытии	(1)	(106)	-	(107)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	172	105	-	277
На 31 декабря 2020 года	3 197	7 871	-	11 068
Остаточная стоимость				
На 1 января 2019 года	7 498	4 266	2 761	14 525
На 31 декабря 2019 года	7 932	4 374	2 538	14 844
На 31 декабря 2020 года	8 489	6 116	1 875	16 480

Здания и инфраструктура, техника, оборудование и прочие основные средства включают активы в форме права пользования балансовой стоимостью 3 405 млн руб. (на 31 декабря 2019 года – 1 919 млн руб.).

Группа не выявила каких-либо признаков обесценения в отношении прочих основных средств на уровне основных ЕГДП, к которым они относятся, за исключением обесценения, признанного в отношении отдельных объектов незавершенного строительства.

Убыток от продажи и прочего выбытия подвижного состава и прочих основных средств за 2020 год составил 33 млн руб. и учтен в составе нетто величины прочих доходов (2019: прибыль – 123 млн руб.).

Группа арендует земельные участки, флот, железнодорожные подъездные пути, подвижной состав, погрузочно-разгрузочную технику, причалы и контейнеры. Оставшийся срок действия соответствующих договоров аренды по состоянию на 31 декабря 2020 года составляет от 1 года до 43 лет.

Доходы от переданных в аренду собственных основных средств составили 1 769 млн руб. за 2020 год и были отражены в составе прочей выручки (пояснение 14). Субаренда активов в форме права пользования в Группе отсутствует.

7. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Совместные предприятия – это компании и другие юридические лица, через которые Группа прямо или косвенно осуществляет экономическую деятельность, находящуюся под совместным контролем. Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Совместные и ассоциированные предприятия отражаются в учете методом долевого участия.

Инвестиции в зависимые и совместные предприятия учитываются в данной консолидированной отчетности методом долевого участия, за исключением случаев, когда инвестиция классифицируется как удерживаемая для реализации (или включена в состав группы для реализации). Используя метод долевого участия, инвестиция при первоначальном признании отражается по фактической стоимости, скорректированной на превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых активов объекта инвестиций на дату приобретения над первоначальной стоимостью инвестиции. В последующем в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в суммах движения собственного капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, за вычетом убытков от обесценения.

Консолидированная финансовая отчетность включает долю Группы в доходах и расходах объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия (после внесения корректировок с целью согласования применяемых ими принципов учетной политики с принципами учетной политики Группы), с даты установления совместного контроля/существенного влияния до даты его прекращения. Когда доля Группы в убытках превышает долю ее участия в объекте инвестирования, учитываемом методом долевого участия, балансовая стоимость такой доли участия (включая все долгосрочные инвестиции) уменьшается до нуля и признание дальнейших убытков прекращается, за исключением сумм в пределах имеющихся у Группы обязательств и произведенных выплат, от имени или по поручению объекта инвестирования.

Согласно учетной политике Группы каждый объект инвестирования, учитываемый методом долевого участия, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается величина возмещаемой суммы объекта инвестирования и при превышении балансовой суммы над возмещаемой суммой признается убыток от обесценения на величину превышения. Возмещаемая величина объекта инвестирования определяется по наибольшей из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или ценности использования.

Объекты инвестирования, учитываемым методом долевого участия, представляют собой инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия.

Наименование компании	Страна регистрации	Доля собственности	Вид деятельности	Классификация
International Paint (East Russia) Limited	Гонконг	49 %	Изготовление судовых красок и лаков	Ассоциированная компания

Изменения в совместных и ассоциированных предприятиях, учитываемых методом долевого участия:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
	млн руб.	
Остаток на 1 января	68	141
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	95	77
Выбытия	(21)	(59)
Дивиденды полученные	(76)	(77)
Разницы в результате пересчета операций в иностранной валюте	(11)	(14)
Остаток на 31 декабря	55	68

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по объектам инвестирования, учитываемым методом долевого участия, до корректировки на долю участия Группы:

Отчетная дата	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Итого активов	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства	Итого обязательств	Прибыль	Итого прочий совокупный доход
2020	243	6	249	132	5	137	194	194
2019	249	8	257	149	6	155	161	161

8. Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости, определенной по методу ФИФО, и чистой цены продажи. Запасы включают бункерное топливо, продовольственные запасы, материально-производственные запасы, запасные части и материалы для строительства. Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) сумму, за которую объект запасов может быть продан, за вычетом затрат на его продажу.

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
		млн руб.
Бункерное топливо	449	370
Материалы и запасные части	445	440
Прочие запасы и сырье	179	236
	1 073	1 046

9. Непроизводные финансовые активы и обязательства

В состав производных финансовых инструментов входят долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Финансовые активы и финансовые обязательства Группы попадают в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости.

Обесценение финансовых активов

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки на базе кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, за исключением балансов денежных средств, по которым не произошло существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности в сумме кредитных убытков за весь срок финансового инструмента.

При определении того, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, а также при оценке ожидаемых кредитных убытков Группа опирается на надежную и подтверждающую информацию, которая является необходимой и доступной без дополнительных затрат или усилий. Данная информация включает количественные и качественные сведения и анализ, выполненный на основании прошлого опыта Группы и предоставленных данных об оценке кредитных рисков, включая данные, ориентированные на будущее.

Группа выделяет следующие признаки потенциального дефолта по финансовому активу, если:

- кредитор, с большой вероятностью, не сможет полностью исполнить кредитные обязательства перед Группой без осуществления определенных действий со стороны Группы, например, реализация обеспечения (при наличии);
- задолженность по финансовому активу просрочена более, чем на 360 дней.

В рамках оценки ожидаемых кредитных убытков, срок оплаты определяется на уровне максимального периода, предусмотренного договором, в течение которого Группа подвергается кредитному риску.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой средневзвешенную оценку вероятности возникновения кредитных убытков. Кредитные убытки определяются как приведенная стоимость всех недоплат (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися предприятию по договору,

и денежными потоками, ожидаемыми к получению Группой). К ожидаемым кредитным убыткам по долгосрочным финансовым активам применяется эффективная процентная ставка по финансовому активу.

На каждую отчетную дату Группа осуществляет оценку финансовых активов, рассчитываемых по амортизационной стоимости, на предмет обесценения. Финансовый актив является обесцененным, если произошло одно или более событий, которые оказали отрицательное влияние на получение будущих денежных потоков по финансовому активу.

Резервы под обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, вычитаются из их балансовой величины. Убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности представляются в составе чистых операционных расходов.

(а) Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
		млн руб.
Выданные авансы на приобретение основных средств, учитываемые по фактической стоимости	255	877
Авансы на приобретение инвестиций	-	106
Прочие инвестиции в долевые инструменты	42	38
Гарантии	60	70
Прочие внеоборотные активы	481	493
	838	1 584

(b) Дебиторская задолженность

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
		млн руб.
Торговая дебиторская задолженность	6 310	4 255
НДС к возмещению	1 999	2 795
Авансы, выданные ОАО «РЖД»	541	761
Предоплата по налогу на прибыль	839	1 110
Прочие дебиторы и авансы выданные	2 635	2 252
Резерв под обесценение	(820)	(631)
	11 504	10 542

(c) Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
		млн руб.
Остатки на банковских счетах и денежные средства в кассе	2 726	1 232
Депозиты с ограничением использования	1 414	-
	4 140	1 232

(d) Кредиторская задолженность

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
	млн руб.	
Торговая кредиторская задолженность	3 809	3 814
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	811	1 128
Проценты к уплате	426	364
Задолженность по налогу на прибыль	1 301	997
Прочие кредиторы и начисленные резервы по расходам	6 081	4 363
	12 428	10 666

(e) Аренда

Аренда признается в форме актива в форме права пользования и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объектов аренды (базового актива) является незначительной. Амортизация объектов аренды отражается отдельно от процентов по арендным обязательствам в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенной на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются на более короткий срок между сроком аренды и сроком полезного использования арендуемого актива. В последующем актив в форме права пользования учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, и корректируется для отражения определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату признания договора аренды. Арендные платежи дисконтируются с использованием или вмененной ставки, или ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором. Балансовая стоимость обязательства по аренде впоследствии увеличивается на сумму процентов по этому обязательству и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей. Она переоценивается в случае изменения в будущих арендных платежах, вызванного изменением индекса или ставки, изменением расчетной оценки суммы, ожидаемой к уплате по гарантии остаточной ценности, или, по ситуации, изменениями в оценке наличия достаточной уверенности в том, что опцион на покупку актива или на продление аренды будет исполнен, или в том, что опцион на прекращение аренды не будет исполнен.

Группа использует следующие суждения при оценке:

Сроки аренды. Срок аренды, как правило, соответствует нерасторгаемому сроку договора. В отношении некоторых договоров аренды, в которых Группа является арендатором, Группа применила суждение, чтобы определить срок аренды исходя из продолжительности периода, на протяжении которого договор обеспечен защитой. Группа считает, что защищенность аренды обеспечивается договором (включая его положения о штрафах), заключенном в письменной форме, в сочетании с применимыми нормами законодательства, касающимися прав на продление или прекращение аренды (в частности, о преимущественных правах арендатора на продление аренды). Однако Группа определила, что ее преимущественное право на продление аренды само по себе не может рассматриваться как действительное в тех случаях, когда арендодатель может отказать Группе в ее просьбе продлить аренду. Как следствие, применительно к договорам аренды, в которых установлен короткий срок действия (менее 12 месяцев), когда Группа имеет преимущественное право на продление аренды в соответствии с законодательством, но арендодатель вправе ответить отказом на запрос Группы о продлении аренды, Группа определила, что срок аренды не превышает срок действия, указанный в договоре. Группа рассматривает договор аренды как возобновляемый, когда договор предусматривает автоматическую пролонгацию аренды. В отношении таких договоров Группа определяет срок, обеспеченный защитой, с учетом экономики договора, принимая во внимание более чем несущественные потери для расторгающей стороны.

Ставки дисконтирования. При расчете приведенной стоимости арендных платежей в качестве ставки дисконтирования используется ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатором. Ставка дисконтирования определяется для каждого актива, основываясь на ставке привлечения дополнительных заемных средств на дату начала договора.

Изменения в обязательствах по договорам аренды составили:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
	млн руб.	
Баланс на 1 января 2020/2019 года	3 224	11 051
Заключение новых договоров	1 955	547
Прекращение договоров	(136)	(157)
Переведено в обязательства, предназначенные для продажи	-	(7 020)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	702	1 454
Арендные платежи за период	(1 419)	(2 593)
Прочие изменения	124	-
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	217	(58)
	4 667	3 224

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
	млн руб.	
Краткосрочные обязательства по аренде	747	343
Долгосрочные обязательства по аренде, за вычетом краткосрочной части	3 920	2 881
	4 667	3 224

Обязательства по договорам аренды включают:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
	млн руб.	
Обязательства по договорам аренды, которая до 1 января 2019 года признавалась операционной до вступления в силу МСФО (IFRS) 16	2 707	1 557
Обязательства по договорам аренды, которая до 1 января 2019 года признавалась финансовой	1 960	1 667
	4 667	3 224

В приведенной ниже таблице представлены относящиеся к аренде расходы, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках:

Общая величина платежей Группы по договору аренды за 2020 год составили 3 201 млн руб. (2019: 4 676 млн руб.).

	2020	2019
	млн руб.	
Амортизация активов в форме права пользования	636	1 359
Процентные расходы по обязательствам по аренде	702	1 454
Расход по договорам краткосрочной аренды и договорам аренды с низкой стоимостью, которые освобождены от необходимости признания по МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 782	2 083

Общая величина платежей Группы по договору аренды за 2020 год составили 3 201 млн руб. (2019: 4 676 млн руб.).

10. Обязательства по кредитам и займам

Долговые и долевыми инструментами классифицируются как финансовые обязательства или как долевыми инструментами в соответствии с характером договорных отношений. Долевым инструментом является любой договор, который свидетельствует об остаточной доле участия в активах предприятия после вычета всех его обязательств. Долевыми инструментами, выпущенные Компанией, отражаются в сумме полученных средств за вычетом прямых затрат на их выпуск. Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка, либо как «прочие финансовые обязательства».

Прочие финансовые обязательства, включая кредиты и займы, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат, связанных с осуществлением сделки. Справедливая стоимость определяется путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по текущей рыночной ставке процента, применяемой к финансовым инструментам с аналогичными условиями. Впоследствии финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента, процентные расходы учитываются исходя из эффективной доходности.

Группа прекращает признание финансовых обязательств в тех и только в тех случаях, когда обязанности Группы выполнены, аннулированы или утратили силу.

(а) Обязательства по кредитам и займам

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
	млн руб.	
Кредиты, займы и прочие обязательства:		
Обеспеченные кредиты и займы		
По фиксированным ставкам 4–12 %	711	16
По переменным ставкам ЛИБОР/Банк России + 2,8–5,6 %	31 021	32 117
	31 732	32 133
Необеспеченные кредиты и займы		
По фиксированным ставкам 5–10 %	-	501
	-	501
Облигации		
Рублевые облигации, по годовой ставке 11–19 %	-	252
	-	252
	31 732	32 886
Подлежащие погашению в течение года после отчетной даты	8 210	6 145
Долгосрочная часть	23 522	26 741
	31 732	32 886

Балансовая стоимость подвижного состава и прочих основных средств, находящихся в залоге на 31 декабря 2020 года, составила 5 865 млн руб. (31 декабря 2019 года – 8 256 млн руб.).

Анализ кредитов и займов и прочих обязательств в разрезе валют и по срокам погашения содержится в пояснении 22.

(б) Сверка движения обязательств с потоками денежных средств, возникающими в результате финансовой деятельности

млн руб.	Кредиты	Облигации	Аренда (Пояснения 9 ф)	Проценты	Итого
На 01 января 2020 года	32 634	252	3 224	364	36 474
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Погашено	(6 453)	(7)	(717)	-	(7 177)
Получено	1 929	-	-	-	1 929
Проценты уплаченные	-	-	(702)	(2 554)	(3 256)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(4 524)	(7)	(1 419)	(2 554)	(8 504)
Прочие изменения					
Заключение новых договоров	-	-	1 955	-	1 955
Прекращение договоров	-	-	(136)	-	(136)
Процентные расходы	-	-	702	2 610	3 312
Результат от погашения облигаций	-	(7)	-	-	(7)
Прочие изменения	-	(238)	124	-	(114)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	3 622	-	217	6	3 845
Итого прочие изменения	3 622	(245)	2 862	2 616	8 855
На 31 декабря 2020	31 732	-	4 667	426	36 825

Сравнительные данные за 2019 год:

млн руб.	Кредиты	Облигации	Аренда	Проценты	Итого
На 01 января 2019 года	38 821	378	11 051	491	50 741
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Погашено	(3 731)	(120)	(1 139)	-	(4 990)
Проценты уплаченные	-	-	(1 454)	(3 418)	(4 872)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(3 731)	(120)	(2 593)	(3 418)	(9 862)
Прочие изменения					
Заключение новых договоров	-	-	547	-	547
Прекращение договоров	-	-	(157)	-	(157)
Переведено в обязательства, предназначенные для продажи (пояснение 19)	-	-	(7 020)	-	(7 020)
Процентные расходы	-	-	1 454	3 232	4 686
Результат от погашения облигаций	-	(6)	-	-	(6)
Разница по результатам пересчета операций в иностранной валюте	(2 456)	-	(58)	59	(2 455)
Итого прочие изменения	(2 456)	(6)	(5 234)	3 291	(4 405)
На 31 декабря 2019	32 634	252	3 224	364	36 474

По состоянию на 31 декабря 2020 года задолженность Группы по ранее выпущенным рублевым облигациям в сумме 238 млн руб. учтена в составе прочей кредиторской задолженности. На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности по всем вышеуказанным выпущенным и непогашенным облигациям истекли сроки исковой давности.

11. Текущий и отложенный налог на прибыль

Компании в составе Группы подлежат налогообложению в различных юрисдикциях. Наиболее существенные суммы расходов по уплате налога на прибыль приходятся на организации, зарегистрированные в Российской Федерации.

Сумма текущего налога рассчитывается исходя из предполагаемого налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц с использованием балансового метода. В целях финансовой отчетности отложенные налоги на прибыль предусматриваются по всем временным разностям, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы указанные вычитаемые временные разности. Величина отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что будет получена соответствующая налоговая выгода от их реализации.

Величина отложенных активов и обязательств рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться в период погашения обязательств или реализации активов, исходя из налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату.

Отложенный налог не признается для следующих временных разниц: разницы, возникающие при первоначальном признании активов и обязательств по сделке, которая не является сделкой по объединению бизнеса и не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; разницы, относящиеся к инвестициям в дочерние предприятия, в той мере, в какой существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем. Помимо этого, отложенные налоги не признаются в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

При расчете суммы текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях, а ее подготовка может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния событий после отчетной даты. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость внести изменения в подготовленные суждения, касающиеся полноты отраженных налоговых обязательств. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором был произведен соответствующий расчет суммы текущего и отложенного налога на прибыль.

Отложенные налоговые активы и обязательства сальдируются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда они намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеют возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
	млн руб.	
Начисление текущего налога		
Текущий налог на прибыль за отчетный период	2 251	2 292
	2 251	2 292
Начисление отложенного налога		
Возникновение и восстановление временных разниц	(736)	290
	(736)	290
Итого расходы по налогу на прибыль	1 515	2 582

Ниже приводится сверка суммы, рассчитанной по применимой налоговой ставке, и суммы фактических расходов по налогу на прибыль.

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года млн руб.
Прибыль до налогообложения	9 861	740
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке 20 % (в 2019 году – 20 %)	1 972	148
Эффект отличных ставок налога на прибыль	(98)	821
Невычитаемые расходы/ (необлагаемые доходы), нетто	(667)	1 166
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	308	447
	1 515	2 582

Обязательство Группы по отложенному налогу на прибыль в основном возникает у компаний, зарегистрированных на территории Российской Федерации. Сумма обязательств по отложенному налогу в других юрисдикциях является незначительной.

Изменения в величине временных разниц составили:

	Остаток на 1 января 2020 года	Отражено в составе отчета о прибылях и убытках	Выбытие (пояснение 19)	Разницы в результате пересчета операций в иностранной валюте	Отражено в составе прочего совокупного дохода за год	Остаток на 31 декабря 2020 года млн руб.
Флот	(322)	(43)		(63)	6	(422)
Прочие основные средства и незавершенное строительство	(2 039)	467	(3)	(1)	-	(1 576)
Дебиторская задолженность	180	(9)	(2)	-	-	169
Кредиторская задолженность	299	146	9	2	-	456
Кредиты и займы	8	131		8		147
Прочее	191	56		-	-	247
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	187	(12)		-	-	175
	(1 496)	736	4	(54)	6	(804)

	Остаток на 1 января 2019 года	Отражено в составе отчета о прибылях и убытках	Переведено в обязательства, предназначенные для продажи	Разницы в результате пересчета операций в иностранной валюте	Отражено в составе прочего совокупного дохода за год	Остаток на 31 декабря 2019 года млн руб.
Флот	(437)	60	-	45	10	(322)
Прочие основные средства и незавершенное строительство	(2 692)	5	642	6	-	(2 039)
Дебиторская задолженность	147	34	(1)	-	-	180
Кредиторская задолженность	370	(95)	27	(3)	-	299
Кредиты и займы	564	28	(584)	-	-	8
Прочее	404	(213)	-	-	-	191
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	296	(109)	-	-	-	187
	(1 348)	(290)	84	48	10	(1 496)

Неотраженные отложенные налоговые обязательства

Временная разница в размере 4 945 млн руб. (31 декабря 2019 года – 4 299 млн руб.), относящаяся к инвестициям в дочерние и совместные предприятия, не отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности, поскольку Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления данной временной разницы, при этом в обозримом будущем ее восстановление не ожидается.

Неотраженный отложенный налоговый актив

Группа имеет неотраженный отложенный налоговый актив в размере 2 725 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2020 года (31 декабря 2019 года – 2 417 млн руб.). Неотраженный отложенный налоговый актив относится к налоговым убыткам, отнесенным на будущие периоды, при этом в обозримом будущем их использование не ожидается.

12. Капитал

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года млн руб.
Количество разрешенных к выпуску акций (номинальной стоимостью 1 руб. каждая)	3 643 593 000	3 643 593 000
Количество выпущенных акций	2 951 250 000	2 951 250 000
Акционерный капитал (млн руб.)	2 951	2 951

13. Сегментный анализ

Для целей управления Группа разбита на пять основных операционных сегментов – морской дивизион, линейно-логистический дивизион, железнодорожный дивизион, портовый дивизион и бункеровку. В состав Группы также входит несколько инвестиционных и управляющих компаний, которые не могут быть отнесены к конкретному дивизиону. Группа раскрывает информацию об операционных сегментах в разрезе указанных дивизионов. Ниже приводится информация об основных направлениях деятельности каждого из дивизионов Группы.

Морской дивизион	Осуществление морских перевозок путем использования собственного, арендованного и зафрахтованного флота, оперативное управление морскими судами, оказание услуг морского агентирования и морского посредничества. Дивизион осуществляет каботажные перевозки, перевозки между иностранными портами и перевозки импортно-экспортных грузов. В дивизионе в основном используются контейнеровозы и суда навалочных грузов (балкеры).
Линейно-логистический дивизион	В линейно-логистическом дивизионе осуществляются линейные перевозки и транспортно-экспедиционное обслуживание как контейнерных, так и навалочных грузов.
Железнодорожный дивизион	Железнодорожный дивизион осуществляет перевозки как в качестве оператора, так и в качестве агента. В качестве оператора дивизион осуществляет перевозки контейнерных и навалочных грузов с использованием собственных или арендованных на условиях финансовой аренды локомотивов, железнодорожных вагонов, крытых вагонов, окатышевозов, зерновозов и цистерн. Подвижной состав также может арендоваться на условиях краткосрочной операционной аренды.
Портовый дивизион	Компании портового дивизиона являются собственниками и операторами портовых мощностей и контейнерных терминалов на территории Российской Федерации. Ими выполняются погрузочно-разгрузочные работы, стивидорное обслуживание, оказываются услуги по хранению и сдаче в аренду контейнеров, а также иные услуги, связанные с портовым хозяйством.
Бункеровка	Услуги по реализации нефтепродуктов для бункеровки флота

Информация по отчетным сегментам регулярно представляется руководству Группы в рамках процесса подготовки и представления управленческой отчетности. Сегментная информация используется для оценки эффективности деятельности сегментов и принятия решений о распределении ресурсов.

Ниже приводится сегментная информация по основным отчетным сегментам Группы за 2020 год.

млн руб.	Морской дивизион	Линейно-логистический дивизион	Железнодорожный дивизион	Портовый дивизион	Бункеровка	Инвестиционные и управленческие компании	Исключения / корректировки	Итого
Реализация услуг сторонним потребителям	1 836	46 008	2 136	12 188	-	-	-	62 168
Межсегментные продажи	1 502	578	3 204	4 138	841	-	(10 263)	-
Сегментная выручка	3 338	46 586	5 340	16 326	841	-	(10 263)	62 168
Итого сегментные расходы¹	(2 429)	(43 237)	(3 360)	(8 805)	(828)	(2 994)	11 728	(49 925)
Сегментный результат	909	3 349	1 980	7 521	13	(2 994)	1 465	12 243
Сегментные неденежные статьи								
Амортизация	(567)	(412)	(1 112)	(761)	-	(107)	-	(2 959)
Обесценение активов	28	-	(596)	(67)	-	-	-	(635)
Прочие существенные статьи доходов/расходов								
Прочие финансовые расходы, нетто	(246)	(423)	(303)	1 589	(15)	4 191	(2 374)	2 419
Результат от выбытия дочерних компаний	-	-	(175)	-	-	-	-	(175)
Прочие доходы, нетто	(165)	19	161	(100)	(1)	474	(1 515)	(1 127)
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	95	-	-	-	-	-	-	95
Расходы по налогу на прибыль	92	(221)	168	(1 381)	2	(175)	-	(1 515)
Итоговый результат сегмента	146	2 312	123	6 801	(1)	1 389	(2 424)	8 346

¹ Итого сегментные операционные расходы включают операционные и административные расходы.

Ниже приводится сегментная информация по основным отчетным сегментам Группы за 2019 год.

млн руб.	Морской дивизион	Линейно-логистический дивизион	Железнодорожный дивизион	Портовый дивизион	Бункеровка	Инвестиционные и управленческие компании	Исключения / корректировки	Итого
Реализация услуг сторонним потребителям	1 971	37 613	5 466	11 512	111	-	-	56 673
Межсегментные продажи	1 274	331	2 766	3 897	1 080	-	(9 348)	-
Сегментная выручка	3 245	37 944	8 232	15 409	1 191	-	(9 348)	56 673
Итого сегментные расходы¹	(2 557)	(35 471)	(4 612)	(8 614)	(1 158)	(2 519)	10 311	(44 620)
Сегментный результат	688	2 473	3 620	6 795	33	(2 519)	963	12 053
Сегментные неденежные статьи								
Амортизация	(459)	(285)	(1 945)	(678)	-	(118)	-	(3 485)
Обесценение активов	(102)	-	(39)	-	-	-	-	(141)
Прочие существенные статьи доходов/расходов								
Прочие финансовые расходы, нетто	(25)	46	(1 472)	1 477	(20)	(5 802)	(1 577)	(7 373)
Прочие доходы, нетто	(17)	(83)	320	(127)	51	736	(1 003)	(123)
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	77	-	-	-	-	-	-	77
Расходы по налогу на прибыль	59	(732)	(263)	(1 344)	(13)	(289)	-	(2 582)
Итоговый результат сегмента	221	1 419	221	6 123	51	(8 260)	(1 617)	(1 842)

Сегментные активы и обязательства

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Морской дивизион (на мировом рынке)	7 650	8 107	2 761	723
Линейно-логистический дивизион (на мировом рынке)	12 860	9 150	8 230	5 467
Железнодорожный дивизион (на российском рынке)	12 842	23 427	2 636	9 046
Портовый дивизион (на российском рынке)	14 203	13 556	34 290	36 535
Бункеровка (на российском рынке)	26	104	56	133
Итого по всем сегментам	47 581	54 344	47 973	51 904
Гудвилл	6 517	6 418	-	-
Прочие статьи, не отнесенные на конкретный сегмент	607	565	1 869	3 814
Консолидировано	54 705	61 327	49 842	55 718

Прочая сегментная информация

	Приобретение сегментных активов		Вложения в объекты инвестирования, учитываемые методом долевого участия	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Морской дивизион (на мировом рынке)	905	987	55	50
Линейно-логистический дивизион (на мировом рынке)	829	402	-	18
Железнодорожный дивизион (на российском рынке)	1 280	1 103	-	-
Портовый дивизион (на российском рынке)	2 367	1 231	-	-
	5 381	3 723	55	68

¹ Итого сегментные операционные расходы включают операционные и административные расходы.

14. Выручка

Группа получает выручку из следующих основных источников:

- фрахтование и отфрахтование судов для морских перевозок;
- оказание услуг морского агентирования по организации транспортировки;
- оказание транспортных услуг с использованием собственного и арендованного подвижного состава (в качестве оператора);
- выполнение погрузочно-разгрузочных работ;
- сдача имущества в аренду;
- бункеровка.

У Группы существует два основных типа транспортных услуг:

- Группа имеет договорные отношения с покупателями и определяет условия ценообразования по сделкам, включая железнодорожный тариф и услуги субподрядчиков и полностью несет кредитный риск. По таким договорам общая сумма поступлений от покупателей включается в состав выручки Группы.
- Группа имеет договорные отношения с покупателями и определяет условия сделок без учета тарифов на железнодорожные перевозки и стоимости услуг субподрядчиков, при этом Группа переносит расходы по железнодорожному тарифу клиенту для возмещения или в виде суммы к оплате покупателями непосредственно в пользу третьего лица. По таким договорам Группа признает выручку от данных услуг за вычетом перевыставляемых расходов.

Выручка от оказания услуг транспортировки и фрахта признается в процессе оказания транспортировки. Выручка от оказания стивидорных услуг признается в течение периода, когда услуга оказана клиенту.

	2020	2019
	млн руб.	
Выручка по договорам с покупателями		
Транспортные услуги (операторские перевозки)	47 466	41 795
Портовые и стивидорные услуги	12 188	11 512
Бункеровка	-	111
Фрахт судов	515	770
Агентское вознаграждение	230	258
Итого выручка по договорам с покупателями	60 399	54 446
Прочая выручка		
Выручка от аренды судов	1 321	1 201
Выручка от сдачи имущества в аренду	448	1 026
Итого прочая выручка	1 769	2 227
	62 168	56 673

Выручка от фрахта и аренды судов относится к компаниям морского дивизиона Группы. Выручка от сдачи имущества в аренду относится к компаниям железнодорожного дивизиона Группы. Выручка от операторских перевозок относится к компаниям линейно-логистического и железнодорожного дивизионов.

Активы и обязательства по договорам с покупателями:

	31 декабря 2020	1 января 2020
	млн руб.	
Активы по договорам с покупателями, включенные в торговую и прочую дебиторскую задолженность	1 543	805
Обязательства по договорам с покупателями, включенные в торговую и прочую кредиторскую задолженность	(2 274)	(1 776)

Активы по договорам относятся к правам Группы на получение возмещения за услуги, которые были выполнены, но счета за них еще не выставлены на отчетную дату. Обязательства по договору изначально относятся к prepaid возмещению, полученному от покупателей, по которым выручка признается на протяжении времени. Сумма обязательств по договору на начало периода, была отражена как выручка за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

15. Операционные расходы

	2020	2019
	млн руб.	
Железнодорожный тариф, транспортные услуги	32 361	26 832
Себестоимость нефтепродуктов на реализацию	20	63
Расходы на персонал	5 064	4 802
Рейсовые и эксплуатационные расходы	812	1 181
Аренда	1 479	1 736
Стивидорные услуги	2 324	2 591
Налоги, за исключением налога на прибыль	83	74
	42 143	37 279

16. Административные расходы

	2020	2019
	млн руб.	
Заработная плата и прочие расходы на персонал	5 575	5 028
Профессиональные услуги	853	642
Аренда офисных помещений	303	347
Прочие административные расходы	1 051	1 324
	7 782	7 341

17. Обесценение активов

	2020	2019
	млн руб.	
Восстановление обесценения/(обесценение) флота (см. пояснение 5)	28	(102)
Обесценение объектов незавершенного строительства	(640)	(39)
Обесценение прочих активов	(23)	-
	(635)	(141)

18. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают процентные доходы по вложенным средствам, доходы в форме дивидендов, прибыль от реализации финансовых активов, изменения в справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а так же доходы от гашения облигаций.

Процентные доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере начисления по методу эффективной ставки процента. Доход в форме дивидендов отражается в отчете о прибылях и убытках на дату возникновения у Группы права на получение дивидендов.

Финансовые расходы включают проценты по заемным средствам, расходы, связанные с выпуском ценных бумаг, высвобождение дисконта по резервам, дивиденды по привилегированным акциям, классифицируемые как обязательства, изменения в справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и признанные убытки от обесценения финансовых активов. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются в отчете о прибылях и убытках по методу эффективной ставки процента, за исключением затрат по займам, относящихся к приобретению квалифицируемых активов, которые включаются в стоимость этих активов.

	2020	2019
	млн руб.	
Финансовые доходы		
Выкуп облигаций	7	6
Процентный доход	52	71
Курсовая разница	5 699	-
Итого финансовый доход	5 758	77
Финансовые расходы		
Процентный расход	(2 610)	(3 232)
Курсовая разница	-	(2 713)
Проценты по аренде (МСФО (IFRS) 16)	(702)	(1 454)
Прочее	(27)	(51)
Итого финансовый расход	(3 339)	(7 450)
	2 419	(7 373)

Процентные расходы по МСФО (IFRS) 16 в сумме 702 млн руб. включают в себя процентные расходы по договорам аренды, признаваемой таковой на 31 декабря 2018 года согласно МСФО (IAS) 17, в сумме 349 млн руб. и процентные расходы по договорам аренды, которая была признана таковой в связи с применением МСФО (IFRS) 16 в сумме 353 млн руб.

19. Продажа выбывающей группы, предназначенной для продажи

В феврале 2020 года Группа продала свою 100 % долю в компании – операторе зерновозов ООО «Транс – Грейн» и ряд прочих активов, относящихся к зерновому бизнесу. Общая сумма сделки составила 4 391 млн руб.

Финансовый эффект от сделки привел к убытку от выбытия в размере 175 млн руб. и был рассчитан следующим образом:

	млн руб.
Общая сумма вознаграждения полученная	4 391
Аванс, полученный на 31 декабря 2019 года	(504)
Выбывшие денежные средства	(30)
Денежные средства, полученные от выбытия инвестиций в отчете о движении денежных средств	3 857
Чистые активы на дату выбытия	
Гудвилл	2 028
Основные средства	9 121
Торговая и прочая дебиторская задолженность	313
Обязательства по аренде	(6 905)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(590)
Прочие активы и обязательства	(88)
Расходы, связанные с продажей	153
	4 032
Убыток от продажи	(175)

20. Прибыль/(убыток) на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию производится путем деления прибыли, приходящейся на владельцев обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, за исключением акций, находящихся во владении компаний Группы. При расчете разводненной прибыли на акцию средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении корректируется с учетом возможной конвертации всех обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
	руб.	
Прибыль/(убыток) за год	8 026 000 000	(2 232 000 000)
Средневзвешенное количество акций в обращении (см. пояснение 12)	2 951 250 000	2 951 250 000
Прибыль(убыток) на акцию	2,72	(0,76)

21. Условные обязательства

(а) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Налоговые органы имеют право налагать крупные штрафы и начислять пени по налогам, просроченным к уплате. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в общем случае в течение трех последующих календарных лет. В настоящий момент налоговые органы занимают более жесткую и аргументированную позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Действующее законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает необходимость анализа трансфертного ценообразования применительно к большинству внешнеэкономических операций между компаниями группы, а также к значительным операциям между компаниями группы на внутреннем рынке. Начиная с 2019 года, контроль трансфертного ценообразования, по общему правилу, применяется к операциям на внутреннем рынке исключительно в случае, если одновременно выполняются два условия: стороны применяют разные ставки налога на прибыль и объем операций в год между сторонами превышает 1 млрд руб.

Правила трансфертного ценообразования, действующие в Российской Федерации, близки к рекомендациям Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), однако, есть и определенные отличия, создающие дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства при конкретных обстоятельствах. Очень ограниченное количество общедоступных судебных дел по вопросам трансфертного ценообразования не позволяет с достаточной уверенностью оценить подход, который следует использовать при применении правил трансфертного ценообразования в России. Влияние начисления дополнительных налогов, связанных с трансфертным ценообразованием, может быть существенным для финансовой отчетности Группы, однако вероятность такого дополнительного начисления не может быть достоверно оценена.

Российские налоговые органы могут проверять цены по операциям между компаниями группы, в дополнение к проверкам трансфертного ценообразования. Они могут начислить дополнительные налоги к уплате, если придут к выводу, что в результате таких операций налогоплательщик получил необоснованную налоговую выгоду.

Российские налоговые органы продолжают осуществлять обмен информацией в отношении трансфертного ценообразования, а также других связанных с налогами вопросов, с налоговыми органами других стран. Эта информация может использоваться налоговыми органами для выявления операций, которые будут дополнительно подробно анализироваться.

Помимо этого, в налоговое законодательство были внесены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями, такие как концепция бенефициарного собственника доходов, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски.

Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности

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

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, падение курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

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

22. Справедливая стоимость и управление финансовыми рисками

Справедливая стоимость

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, примерно равна их балансовой стоимости.

Управление риском капитала

Группа осуществляет управление капиталом с целью гарантировать возможность продолжения и расширения своей хозяйственной деятельности, одновременно обеспечивая максимальную прибыль акционерам.

Группа не подпадает под требования к достаточности собственного капитала, налагаемые внешними организациями, за исключением требований, налагаемых российским законодательством, и ограничительных финансовых условий привлечения банковских кредитов.

Основные категории финансовых инструментов

Финансовые обязательства Группы преимущественно включают заемные средства, операции финансовой аренды (лизинга), торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Основными рисками, связанными с финансовыми инструментами Группы, являются рыночный риск, включая валютный и процентный риски, кредитный риск и риск недостатка ликвидности.

Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль за ее эффективностью несет Совет директоров. Комитет по аудиту Группы отвечает за разработку и мониторинг политики управления рисками Группы.

Комитет по аудиту Группы осуществляет надзор за тем, как руководство обеспечивает оперативный контроль за соблюдением политики и процедур управления рисками Группы, а также оценивает эффективность существующей системы управления рисками. Содействие Комитету по аудиту Группы в выполнении надзорных функций оказывает служба внутреннего аудита. Служба внутреннего аудита проводит регулярные и внеплановые проверки эффективности средств контроля и процедур управления рисками, о результатах которых докладывает Комитету по аудиту.

(а) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения или нарушения сроков исполнения договорных обязательств со стороны ее покупателей и заказчиков.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Риск дефолта в тех отраслях экономики и странах, в которых покупатели услуг Группы ведут свою деятельность, оказывают относительно небольшое влияние на уровень кредитного риска. Концентрация кредитного риска по одному покупателю отсутствует.

Каждая компания в составе Группы разрабатывает свою собственную кредитную политику с учетом специфики своей отрасли и клиентской базы.

Большинство клиентов Группы работают с ней на протяжении многих лет, убытки Группы по операциям с данной категорией клиентов возникают достаточно редко.

В соответствии с политикой компаний Группы новые клиенты обычно проходят кредитную проверку на основании имеющейся о них информации. Если по результатам проверки клиент не признается кредитоспособным, как правило, Группа предлагает ему услуги только на условиях предоплаты.

Группа создала резерв под обесценение всех сумм дебиторской задолженности со сроком просрочки свыше одного года в размере полной суммы задолженности, поскольку, как показывает опыт, задолженность с таким сроком просрочки обычно не погашается.

Максимальная величина кредитного риска по каждой категории признанных финансовых активов равна балансовой стоимости указанных активов и приведена ниже:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
	млн руб.	
Дебиторская задолженность	6 734	4 607
Прочие оборотные активы	37	52
Денежные средства и их эквиваленты	4 140	1 232
	10 187	5 891

Суммы торговой дебиторской задолженности Группы, сгруппированные по признаку срока просрочки задолженности, составили:

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Совокупная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Совокупная балансовая стоимость	Резерв под обесценение
	млн руб.			
Текущая задолженность	5 004	-	2 947	-
Задолженность со сроком просрочки 90 дней	564	(15)	418	(2)
Задолженность со сроком просрочки от 91 дня до одного года	217	(117)	518	(146)
Задолженность со сроком просрочки свыше одного года	525	(525)	372	(372)
	6 310	(657)	4 255	(520)

Изменения в величине резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности Группы в течение года составили:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
	млн руб.	
Остаток на 1 января	520	184
Изменение резерва	137	336
Остаток на 31 декабря	657	520

Ниже представлен анализ, раскрывающий подробности расчета ожидаемых кредитных убытков, относящихся к торговой дебиторской задолженности. Группа использует матрицу резерва для расчета ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности покупателей. Уровень убытков рассчитывается с использованием метода скользящих ставок на основании вероятности перехода дебиторской задолженности на стадию дефолта для списания. Ожидаемые кредитные убытки были рассчитаны на основании фактических кредитных убытков, понесенных в течение года. Группа определила коэффициенты ожидаемых кредитных убытков для покупателей каждой из операционных компаний Группы. Риски по каждой операционной компании далее не разбивались, за исключением индивидуально существенных покупателей, которые связаны с определенными кредитными рисками в зависимости от кредитной истории покупателя и взаимоотношений с Группой.

	Средневзвешенный процент убытка	Обесценен по факту
Текущая задолженность (непросроченная)	4 %	Нет
Просроченная на 1–30 дней	11 %	Нет
Просроченная на 31–90 дней	6 %	Нет
Просроченная на 90–360 дней	9 %	Нет
Просроченная более чем на 360 дней	100 %	Да

Помимо дебиторской задолженности, кредитному риску подвергаются такие активы Группы, как денежные средства и прочая дебиторская задолженность. Группа размещает денежные средства в надежных банках, пользующихся высокой репутацией, и имеющих рейтинг не ниже Вa3. Прочая дебиторская задолженность представляет собой в основном расчеты с компаниями-агентами сроком оборачиваемости менее 3 месяцев. По мнению руководства, данные контрагенты смогут исполнить свои обязательства в установленные сроки.

(b) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение курсов валют или процентных ставок, могут повлиять на доходы Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удержать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции по продажам, закупкам, финансовой аренде и привлечению заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих предприятий Группы, осуществляющих операции преимущественно в рублях и долларах США.

В части прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, Группа принимает все меры к тому, чтобы соответствующая чистая позиция подверженная риску не превышала допустимого уровня, для чего при необходимости осуществляет сделки купли-продажи иностранной валюты по спот-курсу с целью устранения временного дисбаланса.

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы имелись следующие монетарные активы и обязательства, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих предприятий Группы:

млн руб.	долл. США	руб.	Активы и обязательства, выраженные в других валютах
Активы			
Прочие внеоборотные активы	126	13	14
Дебиторская задолженность	360	161	243
Остатки на банковских счетах и денежные средства в кассе	324	6	1
Внутригрупповые активы	25 950	7 950	-
	26 760	8 130	258
Обязательства			
Кредиторская задолженность	564	225	719
Кредиты, займы и прочие обязательства	18 749	711	-
Внутригрупповые обязательства	956	34 633	-
	20 269	35 569	719
	6 491	(27 439)	(461)

К другим валютам в основном относится евро.

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы имелись следующие монетарные активы и обязательства, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих предприятий Группы:

млн руб.	долл. США	руб.	Активы и обязательства, выраженные в других валютах
Активы			
Прочие внеоборотные активы	-	11	723
Дебиторская задолженность	506	53	94
Остатки на банковских счетах и денежные средства в кассе	80	-	5
Внутригрупповые активы	21 735	5 522	-
	22 321	5 586	822
Обязательства			
Кредиторская задолженность	487	108	153
Кредиты, займы и прочие обязательства	18 868	-	-
Внутригрупповые обязательства	358	33 470	9
	19 713	33 578	162
	2 608	(27 992)	660

Другие валюты включают в себя в основном Евро.

Анализ чувствительности к изменению валютных курсов

В таблице ниже показана чувствительность показателей Группы к повышению/понижению курса рубля к доллару США на 30 %, (2019–30 %) что отражает оценку руководством возможной величины изменения валютного курса.

млн руб.	Влияние изменения курса рубля к доллару США			
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2019 года
	Ослабление курса рубля к доллару США на 30 %	Ослабление курса рубля к доллару США на 30 %	Укрепление курса рубля к доллару США на 30 %	Укрепление курса рубля к доллару США на 30 %
Прибыль или (убыток)	10 179	(10 179)	9 180	(9 180)

Процентный риск

Процентный риск, связанный с денежными потоками, заключается в том, что будущие потоки денежных средств по данному финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных процентных ставок. Процентный риск, связанный со справедливой стоимостью, заключается в том, что стоимость финансового инструмента будет колебаться в результате изменения рыночных процентных ставок.

Процентный риск Группы в основном возникает по долговым обязательствам, в том числе по долгосрочным заимствованиям. Заимствования по плавающим ставкам подвергают Группу процентному риску, связанному с денежными потоками. Заимствования по фиксированным ставкам или приобретение долговых инструментов с фиксированными ставками подвергают Группу риску изменения справедливой стоимости.

Руководство Группы постоянно анализирует портфель долговых инструментов и отслеживает изменения в процентных ставках с целью обеспечить приемлемый уровень процентных платежей. Информация о процентных ставках по заимствованиям Группы раскрывается в пояснении 10.

Структура процентного риска

По состоянию на отчетную дату величина процентного риска по процентным финансовым инструментам Группы, без учета влияния производных финансовых инструментов, составила:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
	млн руб.	
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой		
Денежные средства и их эквиваленты	970	698
Долгосрочные депозиты	11	9
Прочие долгосрочные обязательства	(2 670)	(3 741)
	(1 689)	(3 034)
Финансовые инструменты с плавающей ставкой		
Кредиты и займы	(31 261)	(32 369)
	(31 261)	(32 369)

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

В таблице ниже представлена чувствительность Группы к повышению или снижению плавающих процентных ставок на 1 %.

Анализ был применен к кредитам и займам (финансовым обязательствам) на основании допущения, что сумма задолженности по состоянию на отчетную дату существовала в течение всего года.

	ЛИБОР		Ключевая ставка ЦБ	
	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020
	Процентная ставка +1 %	Процентная ставка -1 %	Процентная ставка +1 %	Процентная ставка -1 %
	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
Прибыль/ (убыток)	(172)	172	(117)	117

(с) Риск недостатка ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в том, что Группа не сможет выполнить все свои обязательства при наступлении сроков их исполнения. В Группе установлен строго регламентированный порядок формирования бюджета и прогнозирования денежных потоков с целью гарантировать наличие достаточных денежных средств для выполнения платежных обязательств Группы.

Кредиты и займы, задолженность по аренде и прочая кредиторская задолженность

млн руб.	Денежные потоки по договору				
	Балансовая стоимость	Минимальные будущие платежи	Менее 12 мес.	1–5 лет	Свыше 5 лет
На 31 декабря 2020 года					
Кредиты, займы и проценты к уплате по кредитам и займам	32 158	34 842	9 980	24 094	768
Обязательства по аренде	4 667	10 199	1 261	3 507	5 431
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 428	8 428	8 428	-	-
Итого	45 253	53 469	19 669	27 601	6 199
На 31 декабря 2019 года					
Кредиты, займы и проценты к уплате по кредитам и займам	33 250	38 717	8 631	30 086	-
Обязательства по финансовой аренде	3 224	8 510	758	2 305	5 447
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 108	7 108	7 108	-	-
Итого	43 582	54 355	16 497	32 391	5 447

23. Операции со связанными сторонами

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности стороны признаются связанными, если они находятся под общим контролем или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону либо оказывать на нее существенное влияние при принятии финансовых и операционных решений.

В отчетном году количество ключевых руководящих сотрудников и директоров Группы составило 12 человек (в 2019 году – 8 человек). Указанным лицам были выплачены следующие суммы вознаграждения за период:

млн руб.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Заработная плата и прочие вознаграждения	567	274
Начисленные премии по итогам отчетного года	217	169
	784	443

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	Характер операций
			млн руб.
Консолидированный отчет о финансовом положении			
Компания, имеющая общего с Группой акционера	(295)	(103)	Прочие услуги

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	Характер операций
			млн руб.
Консолидированный отчет о прибылях и убытках			
Закупки у ассоциированных предприятий	-	(7)	Агентские услуги, аренда и услуги по охране
Компания, имеющая общего с Группой акционера	(205)	(323)	Административные расходы

24. События после отчетной даты

В апреле 2021 года Группа подписала кредитный договор с Банком ВТБ на сумму 25,8 млрд руб. для рефинансирования своих текущих обязательств. Полученные средства были направлены на погашение основной части существующей финансовой задолженности перед Банком ВТБ. По результатам сделки Группа получила более комфортные условия обслуживания долга: снижение процентной ставки, изменение валютной структуры долга, которое позволит обеспечить принцип естественного хеджирования валютных рисков, продление срока погашения основного долга до ноября 2027 года включительно и сокращение суммы ежеквартального платежа.