

## ПРИЛОЖЕНИЕ 3.

**АО «Новая перевозочная компания»**

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

**31 декабря 2015 года**

## Содержание

Аудиторское заключение

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении .....	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.....	2
Консолидированный отчет об изменениях капитала .....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения .....	5
2	Принципы подготовки и основные положения учетной политики .....	5
3	Управление финансовыми рисками .....	14
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	20
5	Информация по сегментам .....	20
6	Выручка.....	23
7	Расходы по элементам затрат.....	23
8	Прочие доходы – нетто .....	24
9	Вознаграждение работникам.....	24
10	Финансовые доходы и расходы .....	25
11	Налог на прибыль.....	25
12	Основные средства.....	26
13	Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	27
14	Денежные средства и их эквиваленты .....	28
15	Кредиты и займы.....	29
16	Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	31
17	Отложенный налог на прибыль .....	31
18	Акционерный капитал .....	32
19	Условные обязательства.....	32
20	Договорные обязательства .....	34
21	Расчеты и операции со связанными сторонами .....	35
22	События после окончания отчетного периода .....	37



## **Аудиторское заключение**

Акционеру и Совету директоров АО «Новая перевозочная компания»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Новая перевозочная компания» и его дочерней компании (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### **Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит», ул. Бутырский Вал, 10, Москва, Российская Федерация, 125047  
Т: +7 495 967 6000, Ф: +7 495 967 6001, [www.pwc.ru](http://www.pwc.ru)

(1)



**Аудиторское заключение (продолжение)**

**Мнение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*AO PricewaterhouseCoopers Audit*

26 апреля 2016 года

Москва, Российская Федерация



М.И. Бучнев, Директор (квалификационный аттестат № 01-000056),  
АО «Прайсвотерхаус Куперс Аудит»

Аудируемое лицо: АО «Новая переработочная компания»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано  
24 июля 2003 года за № 1037705050579

Российская Федерация, 105062, г. Москва, Спартаковская пл.,  
д. 16/15, стр. 6

Независимый аудитор: АО «Прайсвотерхаус Куперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.846  
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа  
2002 г. за № 1027700148431

Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации  
аудиторов НП «Аудиторская Палата России» № 870, ОРНЗ в  
реестре аудиторов и аудиторских организаций – 10201003683

АО «Новая перевозочная компания»  
 Консолидированный отчет о финансовом положении  
 (в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	12	26 008 790	28 214 193
Займы выданные	13	-	1 242 489
Нематериальные активы		34	70
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>26 008 824</b>	<b>29 456 752</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	2 848 604	3 411 352
Займы выданные	13	4 928	17 662
Предоплата по налогу на прибыль		74 792	998 617
Денежные средства и их эквиваленты	14	1 619 792	1 968 206
Запасы		127 370	229 435
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>4 675 486</b>	<b>6 625 272</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>30 684 310</b>	<b>36 082 024</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	18	1 032 385	904 270
Эмиссионный доход	18	409 400	409 400
Нераспределенная прибыль		12 464 570	11 834 380
<b>Капитал, относимый на собственников материнской компании</b>		<b>13 906 355</b>	<b>13 148 050</b>
Неконтролирующая доля участия		-	(1 355)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>13 906 355</b>	<b>13 146 695</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	15	8 304 443	3 850 707
Торговая и прочая кредиторская задолженность		49 391	13 277
Отложенные налоговые обязательства	17	1 514 566	1 345 833
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>9 868 400</b>	<b>5 209 817</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	2 427 951	3 820 015
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	46 036
Кредиты и займы	15	4 481 604	13 859 461
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>6 909 555</b>	<b>17 725 512</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>16 777 955</b>	<b>22 935 329</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>30 684 310</b>	<b>36 082 024</b>

Отчетность подписана и утверждена к выпуску 26 апреля 2016 г.

Генеральный директор  
 В. В. Шапов



Финансовый директор  
 Р. С. Гончаров

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**АО «Новая перевозочная компания»**  
**Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе**  
*(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	2015 г.	2014 г.
Выручка	6	36 016 069	36 477 198
Себестоимость	7	(31 221 896)	(29 877 981)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>4 794 173</b>	<b>6 599 217</b>
Расходы на продажу и маркетинг	7	(116 405)	(119 588)
Административные расходы	7	(1 791 660)	(2 085 589)
Прочие доходы – нетто	8	167 974	164 416
<b>Операционная прибыль</b>		<b>3 054 082</b>	<b>4 558 456</b>
Финансовые доходы	10	136 336	168 224
Финансовые расходы	10	(2 265 153)	(1 292 361)
<b>Финансовые расходы – нетто</b>		<b>(2 128 817)</b>	<b>(1 124 137)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>925 265</b>	<b>3 434 319</b>
Расходы по налогу на прибыль	11	(213 315)	(712 232)
<b>Прибыль за год</b>		<b>711 950</b>	<b>2 722 087</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>711 950</b>	<b>2 722 087</b>
Относимый на собственников материнской компании		712 067	2 725 475
Относимый на неконтролирующую долю участия		(117)	(3 388)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «Новая перевозочная компания»  
 Консолидированный отчет об изменениях капитала  
 (в тысячах российских рублей)

	Прим.	Приходящиеся на собственников материнской компании				Неконт- ролирую- щая доля	Итого
		Акцио- нерный капитал	Эмиссион- ный доход	Нераспре- деленная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2014 г.		904 270	409 400	10 258 908	11 572 578	2 033	11 574 611
Операции с акционерами							
Дивиденды объявленные	18	-	-	(1 150 003)	(1 150 003)	-	(1 150 003)
Итого совокупный доход Прибыль/(убыток) за год		-	-	2 725 475	2 725 475	(3 388)	2 722 087
Остаток на 31 декабря 2014 г. / 1 января 2015 г.		904 270	409 400	11 834 380	13 148 050	(1 355)	13 146 695
Операции с акционерами							
Выпуск акций	18	128 115	-	(128 115)	-	-	-
Выбытие дочерней компании	1	-	-	46 238	46 238	1 472	47 710
Итого совокупный доход Прибыль/(убыток) за год		-	-	712 067	712 067	(117)	711 950
Остаток на 31 декабря 2015 г.		1 032 385	409 400	12 464 570	13 906 355	-	13 906 355

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

3

**АО «Новая перевозочная компания»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**  
*(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	2015 г.	2014 г.
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения		925 265	3 434 319
Поправки:			
Амортизация основных средств	7, 12	1 984 677	1 974 716
Убыток от обесценения основных средств	7, 12	-	140 734
Убыток/(доход) от выбытия основных средств		19 976	(9 872)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	7	11 351	2 460
Финансовые расходы – нетто	10	2 128 817	1 124 137
Прочие расходы		16 043	62
		<b>5 086 129</b>	<b>6 666 556</b>
<b>Изменения в оборотном капитале</b>			
Запасы		(67 617)	(44 910)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		586 331	(446 184)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(1 346 228)	2 232 365
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>			
		<b>4 258 615</b>	<b>8 407 827</b>
Налог на прибыль полученный/(уплаченный)		793 207	(509 616)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>5 051 822</b>	<b>7 898 211</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Выбытие дочерней компании	1	(21 933)	155 403
Приобретение основных средств		(388 040)	(871 936)
Поступления от продажи основных средств		30 490	993
Погашение кредитов, выданных связанным сторонам		1 213 993	991 556
Погашение кредитов, выданных третьим лицам		13 412	1 332
Проценты полученные		199 256	109 860
Прочие		(16 055)	(49)
<b>Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>1 031 123</b>	<b>387 159</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступления от кредитов и займов		13 406 471	2 430 146
Погашение займов и кредитов		(17 092 390)	(6 657 366)
Погашение основной суммы долга по финансовой аренде		(162 168)	(207 656)
Проценты уплаченные		(2 361 010)	(2 017 233)
Дивиденды выплаченные	18	-	(1 150 003)
Прочие		4 682	(63 206)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>		<b>(6 204 415)</b>	<b>(7 665 318)</b>
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>			
		<b>(121 470)</b>	<b>620 054</b>
Курсовые (убытки)/доходы по денежным средствам и их эквивалентам		(226 944)	266 533
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	14	<b>1 968 206</b>	<b>1 081 621</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	14	<b>1 619 792</b>	<b>1 968 206</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. 4



## 1 Общие сведения

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. для АО «Новая перевозочная компания» (далее «Компания») и его дочерней компании (далее «Группа»).

АО «Новая перевозочная компания» было зарегистрировано в Российской Федерации как открытое акционерное общество 24 июня 2003 г. В июле 2015 г. Компания изменила свою организационную структуру с ОАО на АО. 29 октября 2015 г. Компания была реорганизована в форме слияния с ООО «Стилтранс» (ООО «Стилтранс» было ликвидировано, и все его активы и обязательства были переданы Компании). ООО «Стилтранс» принадлежало 97% акций ЗАО «Уральская Вагоноремонтная Компания», организации, основной вид деятельности которой – ремонт подвижного состава. После объединения, акции ЗАО «Уральская Вагоноремонтная Компания» были переданы АО «Новая перевозочная компания». Совместно данные компании образуют Группу. Юридический адрес Компании: г. Москва, Спартаковская пл., 16/15.

Материнская компания Globaltrans Investment Plc. (далее «Материнская компания»), зарегистрированная на Кипре, является также конечной контролирующей стороной.

Группа предоставляет услуги по железнодорожным перевозкам на территории Российской Федерации с использованием как арендованного, так и собственного подвижного состава. Основными заказчиками Группы являются крупнейшие российские металлургические комбинаты и нефтяные компании и их трейдеры. Основными поставщиками Группы являются ОАО «Российские железные дороги» и его филиалы (услуги по железнодорожным перевозкам).

Группа имеет значительные операции и обороты со связанными сторонами, в том числе дочерними компаниями Globaltrans Investment Plc. (Примечание 21). Выручка Группы и финансовые результаты могут зависеть от корпоративной стратегии Globaltrans Investment Plc.

В июле 2012 г. было подписано соглашение с Материнской компанией о продаже Материнской компанией 100% доли в уставном капитале ООО «Ферротранс». Урегулирование данной сделки было завершено в течение двух лет с 2012 г. по 2014 г., в том числе была полностью погашена дебиторская задолженность от продажи прекращенной деятельности.

В декабре 2015 года Группа заключила соглашение о продаже 97% доли в уставном капитале ЗАО «Уральская Вагоноремонтная Компания» Материнской компании за 1 доллар США. Сделка была завершена 31 декабря 2015 года, результаты данной сделки отражены в капитале как операция с акционером.

## 2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики

**Основы подготовки финансовой отчетности.** Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), исходя из правил учета по фактическим затратам, кроме первоначального признания финансовых инструментов по справедливой стоимости. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Данная учетная политика была последовательно применена по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев.

**Реорганизация (объединение бизнеса под общим контролем).** До реорганизации (Примечание 1), АО «Новая перевозочная компания» и ООО «Стилтранс» находились в общей собственности конечного единственного акционера и занимались аналогичными видами деятельности. В связи с этим, реорганизация не имела никакого влияния на экономическое положение данных компаний. Все финансовые результаты и балансовые счета АО «Новая перевозочная компания» и ООО «Стилтранс» были объединены в данной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года и за соответствующие отчетные периоды.

## 2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

Данная сделка представляет собой объединение бизнеса под общим контролем, которое не входит в сферу применения МСФО 3 «Объединения бизнесов». В соответствии с учетной политикой Материнской компании, сделки по объединению бизнеса с участием компаний, находящихся под общим контролем (в конечном счете, контролируются той же стороной до и после объединения бизнеса, и этот контроль не является временным), учитываются согласно учетной политике компаний – предшественников, как если бы это был единый бизнес начиная с самого раннего периода, представленного в отчетности. Таким образом, в отчетности Группы представлены сводные сравнительные данные, как если бы укрупненная компания существовала всегда. Так как до объединения ООО «Стилтранс» владело 97% акций и контролировало ЗАО «Уральская вагоноремонтная компания», ЗАО «Уральская вагоноремонтная компания» считается дочерней организацией Компании для целей представления консолидированной финансовой отчетности до даты выбытия в 2015 году.

**Консолидированная финансовая отчетность.** Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций.

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

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

Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между организациями Группы взаимноисключаются. Нереализованные убытки также взаимноисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

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

**Дефицит оборотного капитала.** По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа имеет чистые краткосрочные обязательства в размере 2 234 069 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: чистые краткосрочные обязательства в размере 11 100 240 тыс. руб.). По мнению руководства, Группа сможет выполнить свои обязательства в установленные сроки. Деятельность Группы исторически обеспечивает поступление положительных денежных потоков от операционной деятельности. Кроме того, Группа имеет доступ к механизмам финансирования (Примечания 3, 15) и в состоянии рефинансировать краткосрочные заимствования. Соответственно, настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности.

## 2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

### Новые стандарты, интерпретации и поправки к опубликованным стандартам

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2015 г., но не оказали существенного влияния на результаты деятельности и финансовое положение Группы.

- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, одобрены к применению в Российской Федерации, если не указано иное, и которые Группа не приняла досрочно:

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).** Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Инвестиции в долевыми инструментами должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продаст активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

## 2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»** (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»** (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

**«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7** (выпущены 29 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. Новый стандарт не был одобрен для применения в Российской Федерации.

В настоящее время руководство проводит оценку влияния этих новых стандартов на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, применимые к деятельности Группы, после вступления в силу не окажут существенного влияния на финансовую отчетность:

- «Признание отложенных налоговых активов по нерезализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Новый стандарт не был одобрен для применения в Российской Федерации.

**2 Основа подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)**

- «Разъяснение присланных методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные полные стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Основные принципы учетной политики**

**Валюта представления.** Все суммы в настоящей консолидированной финансовой отчетности представлены в тысячах российских рублей («тыс. рублей»), если не указано иное.

**Основные средства и нематериальные активы.** Основные средства и нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, если таковой имеется. Первоначальная стоимость включает расходы по кредитам на создание фондов специального и общего назначения, привлеченных для финансирования строительства квалифицируемых активов.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств и нематериальных активов. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму актива, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, и убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытков. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, использованных для определения стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между выручкой, полученной от продажи, и балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается в составе прибыли или убытков.

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы по мере возникновения. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене узлов.

**Амортизация.** Амортизация основных средств и нематериальных активов рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования. Находящиеся в собственности земельные участки не подлежат амортизации.

	Количество лет
<b>Основные средства</b>	
Здания	20-60
Подвижной состав – новый	18-25
Оборудование и автомобильный транспорт	3-10
Прочие	3-10

Группа также приобретает основные средства, бывшие в эксплуатации. Для таких основных средств срок полезного использования определяется в зависимости от периода, в течение которого Группа планирует использовать данное основное средство в целях получения экономической выгоды. Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на выбытие исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются в, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.



## 2 Основа подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

**Операционная аренда.** В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе всех существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей, включая выплаты в связи с ожидаемым завершением аренды, отражается в составе прибыли или убытков линейным методом в течение всего срока аренды. В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению признаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.

**Обязательства по финансовой аренде.** В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору лизинга, при котором происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока лизинга по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных лизинговых платежей. Сумма каждого лизингового платежа распределяется между погашением суммы обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по лизингу. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включены в состав заемных средств.

Затраты на выплату процентов отражаются в составе прибыли или убытков в течение срока лизинга с применением метода эффективной ставки процента.

Активы, приобретенные по договорам финансового лизинга, амортизируются в течение срока полезного использования или срока аренды, если он более короткий, если Группа не уверена, что сможет приобрести право собственности на этот актив на момент окончания срока действия договора лизинга.

**Классификация финансовых активов.** Финансовые активы Группы представлены только категорией «займы и дебиторская задолженность». Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Все финансовые активы и финансовые обязательства Группы первоначально признаются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими совершаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом, или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

Любая покупка или продажа финансовых инструментов Группы признается на дату расчета.

**Прекращение признания финансовых активов и обязательств.** Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Группа прекращает признание финансовых обязательств, когда эти обязательства погашены, либо утратили силу, или срок действия соответствующих обязательств истек. В случае если текущее финансовое обязательство замещается другим обязательством перед тем же кредитором на условиях, которые существенно отличаются от существовавших ранее условий, или происходит существенное изменение условий текущего обязательства, такой обмен или изменение обязательства рассматриваются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства с признанием соответствующей разницы в балансовой стоимости в отчете о прибылях и убытках текущего года.

## 2 Основа подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

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

**Торговая и прочая дебиторская задолженность.** Первоначальное признание торговой и прочей дебиторской задолженности осуществляется по справедливой стоимости. Торговая и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии суждений руководства и объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный договором срок.

Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с применением эффективной ставки процента. Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

**Налог на добавленную стоимость.** НДС, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от заказчиков или (б) дату поставки товаров или услуг заказчикам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, при получении счета-фактуры, за исключением НДС, уплачиваемого с экспортной реализации, который подлежит возмещению после подтверждения операции экспорта. Налоговое законодательство позволяет производить оплату НДС после взаимозачета НДС к уплате и НДС к получению. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения отражается на всю сумму задолженности, включая НДС. Обязательства по аренде отражаются без учета НДС. В случае, когда арендные платежи включают НДС, НДС по произведенным арендным платежам может быть зачтен против НДС по реализации. Платежи, направленные на приобретение основных средств, отраженные в составе денежных потоков от инвестиционной деятельности, и платежи по финансовому лизингу, отраженные в составе денежных потоков от финансовой деятельности, приведены без учета НДС. Соответствующий НДС к возмещению включается в движение изменения оборотного капитала в числе торговой и прочей дебиторской задолженности.

**Налог на прибыль.** Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями российского законодательства, действующего или по существу вступившего в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибыли или убытка за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

## 2 Основа подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль рассчитывается балансовым методом в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

**Запасы.** Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Чистая цена реализации оценивается как стоимость продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на продажу.

**Дивиденды.** Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы к выплате до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности.

**Пересчет иностранных валют.** Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерней организации и валютой представления отчетности Группы является российский рубль («руб.») – национальная валюта Российской Федерации, где Группа осуществляет свою деятельность. Денежные активы и обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по официальному обменному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на соответствующие отчетные даты. Курсовые разницы, возникающие при расчетах по операциям, а также при переводе денежных активов и обязательств в функциональную валюту Группы по официальным обменным курсам ЦБ РФ на конец года, отражаются в составе прибыли или убытков. Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам и займам, а также денежным средствам и их эквивалентам, представлены в прибылях и убытках в составе финансовых доходов и расходов. Все прочие прибыли и убытки от курсовых разниц отражаются в прибылях и убытках в составе статьи «Прочие доходы – нетто». Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении недежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

На 31 декабря 2015 г. официальный обменный курс, используемый для перевода балансовых остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США = 72,8827 руб. (31 декабря 2014 г.: 1 долл. США = 56,2584 руб.).

**Прекращенная деятельность.** Под прекращенной деятельностью понимается актив Группы, который либо уже был, либо классифицируется как удерживаемый для продажи и (а) представляет собой отдельное крупное подразделение бизнеса или географический сегмент; (б) является частью единого скоординированного плана по выводу отдельного крупного производственного подразделения или географического сегмента; или (с) является дочерней компанией, приобретенной исключительно с целью ее перепродажи. Прибыль от прекращенной деятельности отражается отдельно от прибыли от продолжающейся деятельности. Для прекращенной деятельности, которая классифицируется как удерживаемая для продажи, например, дочерние компании, приобретенные исключительно с целью перепродажи, не требуется дополнительного раскрытия информации в отчете о движении денежных средств.

**Кредиты и займы.** Первоначальное признание кредитов и займов осуществляется по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по сделке. Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Проценты по кредитам и займам, полученным для финансирования, приобретения или строительства основных средств и других квалифицируемых активов, капитализируются в составе стоимости объекта основных средств в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие расходы по кредитам и займам относятся на расходы.



## 2 Основа подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

**Торговая и прочая кредиторская задолженность.** Задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств, изначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Резервы предстоящих расходов и платежей.** Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

**Признание выручки.** Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за поставленные товары за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно надежно измерить и существует вероятность поступления организации экономических выгод в будущем, при этом все указанные ниже виды деятельности Группы отвечают особым критериям. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Выручка признается в момент оказания услуг по заключенным контрактам, когда цена является фиксированной или определенной и получение возмещения является достаточно вероятным. Выручка от транспортных услуг представляет собой агентское вознаграждение, когда Группа выступает посредником, и выручку от оказания услуг, когда Группа самостоятельно оказывает соответствующие транспортные услуги. Выручка от оказания агентских и транспортных услуг отражается в том периоде, в котором данные услуги были оказаны.

Группа оказывает услуги по организации перевозок и иные аналогичные услуги для заказчиков, используя собственный или арендованный подвижной состав.

*а) Выручка от оказания транспортных услуг – операторские перевозки*

Группа осуществляет три вида операторских перевозок:

- Группа заключает с заказчиком договор на осуществление операторских перевозок, оговаривая стоимость услуг, предоставляемых заказчику, условия платежей, несет кредитный риск и контролирует движение денежных средств и платежей. Затраты по тарифу ОАО «Российские железные дороги» несет Группа. Общая сумма поступлений за вычетом НДС относится на выручку Группы (Примечание 6);
- Группа заключает с заказчиком договор на осуществление операторских перевозок, оговаривая стоимость услуг, предоставляемых заказчику, условия платежей, несет кредитный риск и контролирует движение денежных средств и платежей за исключением тарифа ОАО «Российские железные дороги», который классифицируется как возмещаемый расход и перевыставляется заказчику. Выручкой Группы по данному виду деятельности является общая сумма поступлений за вычетом НДС и перевыставляемого тарифа (Примечание 6);
- Группа заключает с заказчиком договор на осуществление операторских перевозок, оговаривая стоимость услуг, предоставляемых заказчику, условия платежей, несет кредитный риск и контролирует движение денежных средств и платежей за исключением тарифа ОАО «Российские железные дороги», который заказчик оплачивает ОАО «Российские железные дороги» напрямую. Общая сумма поступлений за вычетом НДС относится на выручку Группы.

Себестоимость реализации по этому виду деятельности обычно включает железнодорожный тариф, назначаемый транспортными предприятиями (для первого вида контрактов), амортизацию собственных вагонов Группы, затраты на текущий ремонт и техническое обслуживание собственного и арендованного подвижного состава и арендные платежи за вагоны, находящиеся в операционной аренде.

## 2 Основа подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

### б) Транспортные услуги – экспедирование груза

Группа выступает в роли посредника для транспортных организаций и оплачивает транспортные расходы от имени своих заказчиков. Эти расходы, возмещаемые заказчиками Группы, не включаются в состав себестоимости, а проходят по транзитным счетам Группы. Таким образом, по данному виду деятельности в состав выручки от реализации включается только получаемое Группой агентское вознаграждение. Дебиторская задолженность и обязательства, возникающие в связи с такой деятельностью, отражаются как дебиторская и кредиторская задолженность. Данный вид договоров используется Группой при оказании транспортных услуг с использованием парка заказчиков или ОАО «Российские железные дороги».

### в) Выручка от сдачи подвижного состава в аренду

Выручка от сдачи вагонов в операционную аренду признается равномерно в течение срока действия договоров операционной аренды на основе фактического периода использования вагонов заказчиком.

**Вознаграждение сотрудникам.** Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги по добровольному медицинскому страхованию) проводится в том году, когда соответствующие услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Расходы, связанные с выплатой вознаграждения сотрудникам, отражаются в составе прибылей и убытков.

**Выплаты, основанные на акциях.** Группа использует план выплат вознаграждения, основанный на акциях, осуществляемый в форме денежных средств. В соответствии с этим планом Группа получает услуги от сотрудников в качестве вознаграждения, основанного на Глобальных Депозитарных Расписках («ГДР») Материнской компании. План выплат вознаграждения, установленный Группой, предоставляет некоторым сотрудникам право получать вознаграждение в форме денежных средств, основанное на средней рыночной котировке фиксированного количества ГДР Материнской компании. Справедливая стоимость услуг сотрудников, оказанных в обмен на предоставление денежного эквивалента ГДР, отражается как расход. В случаях, предусмотренных планом выплат, на каждую отчетную дату Группа пересматривает оценку денежного эквивалента ГДР, ожидаемого к погашению, и относит разницу, связанную с первоначальной оценкой, включая количество и справедливую стоимость ГДР, на счет прибылей и убытков с соответствующей корректировкой задолженности по выплатам, основанным на акциях.

**Информация по сегментам.** Сегменты отражаются в соответствии с внутренней отчетностью, предоставляемой Группой в высший орган оперативного управления. Сегменты, чья выручка, результаты деятельности или активы составляют десять процентов или более от всех сегментов, отражаются отдельно, если только не соблюдаются критерии для агрегирования.

## 3 Управление финансовыми рисками

Деятельность Группы подвержена различным финансовым рискам: рыночному риску (включая риск изменения курсов валют, риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств и справедливой стоимости), кредитному риску и риску ликвидности. Общая программа по управлению рисками Группы учитывает непредсказуемость финансовых рынков и направлена на минимизацию потенциальных неблагоприятных воздействий на финансовые показатели.

### 3 Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Финансовые инструменты по категориям

Финансовые инструменты по категориям по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>Финансовые активы</b>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность и займы выданные (Примечание 13)	1 504 091	2 852 783
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	1 619 792	1 968 206
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>3 123 883</b>	<b>4 820 989</b>
<b>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</b>		
Кредиты и займы (Примечание 15)	12 786 047	17 710 168
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 16)	565 476	693 011
<b>Итого финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</b>	<b>13 351 523</b>	<b>18 403 179</b>

a) Рыночный риск

i. Валютный риск

У Группы есть кредиты и займы (Примечание 15), денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14), торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 13) и торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 16), выраженные в иностранной валюте в связи с этим Группа подвержена валютному риску. Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, приводят к возникновению валютных рисков. Формально Группа не осуществляет хеджирование валютных рисков, связанных с совершаемыми операциями. Руководство следит за изменением обменного курса и предпринимает необходимые меры по контролю уровня обязательств, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Группы.

Суммы активов и обязательств, выраженных в долларах США, по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Активы	120 111	822 722
Обязательства	23 468	129 506

Если бы курс доллара США повысился/понижился на 30% (31 декабря 2014 г.: 70%) по отношению к российскому рублю на 31 декабря 2015 г., то чистая прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. и нераспределенная прибыль на эту дату увеличилась/уменьшилась бы примерно на 23 194 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 388 200 тыс. рублей). Суммы активов и обязательств, выраженных в Евро по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г., являются незначительными.

ii. Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств и справедливой стоимости

Прибыль и денежные потоки Группы подвержены риску изменения процентной ставки в связи с изменением рыночной стоимости обязательств по кредитам (Примечание 15), привлеченных под плавающие процентные ставки. Кроме того, Группа подвержена риску изменения справедливой стоимости в результате колебаний рыночной стоимости обязательств по лизингу и кредитов с фиксированной процентной ставкой (Примечание 15).

### 3 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа привлекает банковские кредиты по текущим рыночным процентным ставкам и не использует какие-либо инструменты хеджирования в целях управления риском изменения процентных ставок. Руководство следит за изменениями процентных ставок и принимает меры по снижению данных рисков, насколько это возможно, обеспечивая наличие у Группы финансовых обязательств, как с плавающей, так и с фиксированной процентной ставкой. Изменения процентных ставок возможны, но, как ожидается, они не окажут существенного влияния на финансовые показатели Группы.

Если бы процентные ставки по договорам, предусматривающим плавающую процентную ставку, увеличились/уменьшились бы на 700 базисных пунктов, чистая прибыль за год, окончившийся 31 декабря 2015 г. уменьшилась/увеличилась бы примерно на 22 540 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: на 89 796 тыс. рублей).

#### б) Кредитный риск

Активы, которые потенциально подвержены кредитному риску, состоят, главным образом, из денежных средств и их эквивалентов (Примечание 14) и торговой и прочей дебиторской задолженности (Примечание 13).

В Группе разработаны процедуры, согласно которым реализация услуг осуществляется только заказчиком с надлежащей кредитной историей. Балансовая стоимость данных активов за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности и максимальная сумма к погашению по выданной гарантии представляют собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Несмотря на то, что погашение дебиторской задолженности может зависеть от определенных экономических факторов, руководство Группы считает, что у Группы отсутствует существенный риск потерь, превышающих созданный резерв.

В таблице внизу представлен анализ дебиторской задолженности на основе договорных сроков погашения по состоянию на отчетную дату:

	Непросроченная и необесцененная	Просроченная, но не обесцененная	Обесцененная	Резерв под обесценение задолженности	Итого
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>					
Торговая дебиторская задолженность	769 790	704 384	67 150	(67 150)	1 474 174
Займы	4 928	-	-	-	4 928
Прочая дебиторская задолженность	16 035	8 954	18 324	(18 324)	24 989
<b>Итого</b>	<b>790 753</b>	<b>713 338</b>	<b>85 474</b>	<b>(85 474)</b>	<b>1 504 091</b>
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>					
Торговая дебиторская задолженность	951 965	602 041	70 223	(70 223)	1 554 006
Займы	1 260 151	-	-	-	1 260 151
Прочая дебиторская задолженность	29 203	9 423	13 774	(13 774)	38 626
<b>Итого</b>	<b>2 241 319</b>	<b>611 464</b>	<b>83 997</b>	<b>(83 997)</b>	<b>2 852 783</b>

Кредитное качество финансовых активов, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными, можно оценить на основании внешних кредитных рейтингов, если таковые имеются. Для дебиторской задолженности, не имеющей внешнего кредитного рейтинга, применяется оценка кредитного рейтинга руководством Группы на основании предшествующего опыта совместной работы. Контрагентов, с которыми Группу связывают долгосрочные договорные отношения, руководство Группы определяет как имеющих низкий риск неплатежеспособности.

### 3 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ непросроченной и необесцененной дебиторской задолженности на основе длительности совместной работы:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Дебиторская задолженность контрагентов, с которыми Группа имеет опыт работы свыше одного года	777 150	935 571
Дебиторская задолженность контрагентов, с которыми Группа имеет опыт работы менее одного года	8 675	45 597
<b>Итого</b>	<b>785 825</b>	<b>981 168</b>

Анализ просроченной, но не обесцененной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Менее чем 1 месяц	590 439	319 783
От 1 до 3 месяцев	86 390	195 637
От 3 до 6 месяцев	13 889	35 070
От 6 месяцев до 1 года	11 731	45 041
Свыше 1 года	10 889	15 933
<b>Итого</b>	<b>713 338</b>	<b>611 464</b>

В таблице ниже представлены остатки денежных средств на банковских счетах:

	Банковский рейтинг на 31 декабря 2015 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Moody's	A1	-	7
Moody's	Aa3	-	24 207
Moody's	Ba1	-	1 717 924
Moody's	Ba2	563 932	403
Moody's	Ba3	-	239
Moody's	Baa1	-	185 444
Standard&Poor's	Ba+	1 046 979	-
Moody's	Baa3	-	39 180
Fitch	BBB-	5 431	-
Прочие банки без рейтинга		3 450	802
<b>Итого денежных средств на банковских счетах и краткосрочных депозитах</b>		<b>1 619 792</b>	<b>1 968 206</b>

#### в) Риск ликвидности

Управление риском ликвидности заключается в поддержании достаточного уровня денежных средств и возможности их привлечения посредством доступных кредитных инструментов. Руководство контролирует текущую ликвидность на основе ожидаемых денежных потоков и ожидаемого поступления выручки. Риск ликвидности оценивается путем прогнозирования будущих денежных потоков в момент подписания новых кредитных договоров, а также с помощью процедур бюджетирования. Основываясь на долгосрочной кредитной истории финансирования со многими финансовыми институтами и наличии достаточного количества подвижного состава для его возможного использования в качестве обеспечения по долгосрочным и краткосрочным кредитам, руководство полагает, что Группа в дальнейшем будет способна привлекать заемный капитал.

Наличие открытых кредитных линий и долгосрочных кредитов дает Группе возможность сбалансировать кредитный портфель и снизить риск влияния неблагоприятных колебаний финансовых рынков.

АО «Новая перевозочная компания»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Неиспользованные кредитные линии Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года и по состоянию на 31 декабря 2014 года представлены в Примечании 15.

В таблице ниже представлен анализ обязательств Группы по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. Суммы, представленные в таблице, представляют собой недисконтированные будущие денежные потоки. Обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г.

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>								
Кредиты и займы	889 092	652 870	1 458 813	2 729 753	3 785 710	6 085 658	-	15 601 896
Торговая и прочая кредиторская задолженность	543 816	13 714	3 973	3 973	-	-	-	565 476
<b>Итого</b>	<b>1 432 908</b>	<b>666 584</b>	<b>1 462 786</b>	<b>2 733 726</b>	<b>3 785 710</b>	<b>6 085 658</b>	<b>-</b>	<b>16 167 372</b>
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>								
Кредиты и займы	232 704	11 560 606	1 021 339	1 772 087	3 244 932	1 087 821	-	18 919 489
Торговая и прочая кредиторская задолженность	636 151	24 201	4 259	15 122	13 278	-	-	693 011
<b>Итого</b>	<b>868 855</b>	<b>11 584 807</b>	<b>1 025 598</b>	<b>1 787 209</b>	<b>3 258 210</b>	<b>1 087 821</b>	<b>-</b>	<b>19 612 500</b>

Примечание: торговая и прочая кредиторская задолженность не включает в себя авансы полученные, обязательства перед государственными органами, налоги и обязательства по выплатам в пользу персонала.

а) Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях обеспечения приемлемого уровня доходности, поддержания оптимальной структуры капитала и минимизации стоимости капитала. Величина капитала определяется Группой как сумма собственных и заемных средств за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

Внешние требования наложены на капитал по долгосрочным кредитным договорам с финансовыми институтами. Руководство полагает, что Группа будет в состоянии выполнить внешние требования в течение сроков договоров.

В 2014 и 2015 гг. Группа выполнила все внешние требования, наложенные на капитал Группы.

С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может варьировать сумму выплачиваемых дивидендов или продавать активы для уменьшения задолженности. Руководство полагает, что текущая сумма капитала является достаточной для финансирования деятельности Группы и ее дальнейшего развития. Группа также осуществляет контроль за капиталом исходя из удельного веса заемных средств в общей капитализации. Общая капитализация представляет собой сумму кредитов и капитала Группы за минусом денежных средств и их эквивалентов на дату расчета.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. отношение кредитов и займов к общей сумме капитализации следующее:

	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Итого кредиты и займы	15	12 786 047	17 710 168
За вычетом: денежные средства и их эквиваленты	14	(1 619 792)	(1 968 206)
<b>Чистые обязательства</b>		<b>11 166 255</b>	<b>15 741 962</b>
Итого капитал		13 906 355	13 146 695
<b>Общая капитализация</b>		<b>25 072 610</b>	<b>28 888 657</b>
<b>Удельный вес заемных средств</b>		<b>44.53%</b>	<b>54.49%</b>



### 3 Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### д) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывается Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если таковая имеется) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональное суждение. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых организацией. Такой подход применяется и в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. Котированной рыночной ценой, которая используется для оценки финансовых активов, является текущая цена спроса; а котированной рыночной ценой, которая используется для финансовых обязательств – текущая цена предложения.

Оценка справедливой стоимости анализируется с помощью уровней в иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Руководство использует оценочные суждения при подразделении финансовых инструментов в соответствии с иерархией справедливой стоимости. Если при оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, которые требуют существенной корректировки, то данная оценка является оценкой Уровня 3. Значимость исходных данных для оценки принимается в расчет при оценке справедливой стоимости во всех аспектах.

**Финансовые активы и обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, подлежащих погашению по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении, рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности существенно не отличается от ее справедливой стоимости.

**Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств.** По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года у Группы нет финансовых инструментов, подлежащих взаимозачету, подпадающих под действие обеспеченного правовой защитой генерального соглашения о взаимозачете либо аналогичного соглашения.

#### 4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

**Сроки полезного использования основных средств.** Руководство оценивает оставшиеся сроки полезного использования основных средств в соответствии с текущим техническим состоянием активов и расчетным периодом, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. Рассматриваются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ, который зависит от эксплуатационных факторов и программы технического обслуживания; и (в) техническое или коммерческое устаревание, возникающее в результате изменения рыночных условий.

Если бы средний расчетный срок полезного использования подвижного состава был определен на 2 года больше или меньше, то амортизационные отчисления за год, окончившийся 31 декабря 2015 г., оказались бы на 108 459 тыс. рублей ниже или на 137 846 тыс. рублей выше, соответственно (2014 г.: на 102 339 тыс. рублей ниже или на 134 867 тыс. рублей выше, соответственно).

**Признание выручки.** Для оказания услуг по организации перевозок Группа использует собственный либо арендованный подвижной состав. Группа осуществляет два основных типа операторских перевозок, по-разному отражающихся для целей признания выручки с применением ключевых бухгалтерских оценок:

Заказчики Группы не взаимодействуют с ОАО «Российские железные дороги» напрямую. Группа выставляет заказчикам полную стоимость услуг, при этом тариф ОАО «Российские железные дороги» за пользование инфраструктурой и локомотивной тягой относится на затраты Группы. Существует ряд факторов, указывающих на то, что Группа выступает в роли агента, в частности, на это указывает тот факт, что информация о тарифах ОАО «Российские железные дороги» является общедоступной, а, следовательно, доступна заказчику, и риски по доставке груза несет ОАО «Российские железные дороги». Тем не менее, Группа несет кредитный риск и контролирует движения денежных средств и платежей. Для оказания услуг Группа использует собственный либо арендованный подвижной состав, несет расходы по тарифу на возврат порожнего подвижного состава либо по его доставке в следующий пункт отправки. Также, Группа самостоятельно определяет ценовую политику, в соответствии с которой при формировании цены на перевозки закладываются возможные потери от уплаты тарифа на возврат порожнего состава.

По мнению руководства, Группа при оказании данных услуг выступает в качестве оператора, учитывая поступления от заказчиков в составе выручки, а тариф ОАО «Российские железные дороги» в составе себестоимости реализации. В случае если бы железнодорожный тариф за грузовой рейс, непосредственно отнесенный на расходы по организации перевозок, был исключен из суммы выручки и себестоимости, то за год, окончившийся 31 декабря 2015 г., уменьшение каждой из этих статей составило бы 13 137 013 тыс. рублей (2014 г.: 11 974 879 тыс. рублей) (Примечания 6 и 7).

#### 5 Информация по сегментам

Высшим органом оперативного управления Группы является Совет директоров, который рассматривает управленческую отчетность с целью оценки деятельности Группы и распределения ресурсов. Руководство определяет операционные сегменты, опираясь на эту отчетность.

Совет директоров рассматривает операторскую деятельность (транспортные услуги) в разрезе вида подвижного состава – полувагоны и цистерны в рамках одного сегмента и прочие активы, включая, хопперы, локомотивы и платформы в рамках всех прочих сегментов. Все остальные виды выручки (доходы от сдачи в аренду подвижного состава, агентское вознаграждение и прочая выручка) рассматриваются руководством в общем, так как эти виды выручки являются второстепенными для Группы.



**5 Информация по сегментам (продолжение)**

Высший орган оперативного управления рассматривает выручку, получаемую от операторской деятельности, а также расходы, такие как: грузовой и порожний тариф, расходы на операционную аренду подвижного состава и амортизацию в разрезе подвижного состава. Все прочие расходы рассматриваются совокупно.

Высший орган оперативного управления рассматривает финансовую отчетность, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, скорректированную таким образом, чтобы отвечать требованиям к внутренней отчетности. Такая финансовая отчетность не соответствует Международным стандартам финансовой отчетности по определенным аспектам, в частности по моменту признания выручки от перевозок и расходов по железнодорожному тарифу.

Активы и обязательства не отображаются в разрезе сегментов, т.к. не рассматриваются высшим органом оперативного управления с данной точки зрения. Капитальные расходы включают поступление подвижного состава в состав основных средств. Группа не осуществляет операций между различными бизнес-сегментами.

Два операционных сегмента (полувагоны и цистерны) объединены в один отчетный сегмент по сходным признакам и экономическим характеристикам, таким как вид деятельности и темп долгосрочного роста. Все прочие операционные сегменты (хоплеры, локомотивы, платформы) не рассматриваются отдельно, т.к. не превышают количественный порог.

Информация по сегментам включает финансовую информацию АО «Новая перевозочная компания», ООО «Стилтранс» и ЗАО «Уральская Вагоноремонтная Компания». Высший орган оперативного управления рассматривает информацию по сегментам, относящуюся только к АО «Новая перевозочная компания». Информация по сегментам, связанным с другими компаниями Группы, раскрывается в соответствии с принципами, используемыми для подготовки информации по сегментам АО «Новая перевозочная компания».

	Полувагоны и цистерны	Все прочие сегменты	Итого
<b>Год, окончившийся 31 декабря 2015 г.</b>			
Итого выручка – транспортные услуги (операторские перевозки)	33 879 476	1 257 574	35 137 050
<b>Выручка (от внешних заказчиков)</b>	<b>33 879 476</b>	<b>1 257 574</b>	<b>35 137 050</b>
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при груженом пробеге	(12 611 225)	(531 718)	(13 142 943)
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при порожном пробеге	(6 283 500)	(142 869)	(6 426 369)
Амортизация	(1 839 323)	(78 956)	(1 918 279)
Операционная аренда вагонов	(2 843 468)	(46 096)	(2 889 564)
<b>Результат деятельности сегмента</b>	<b>10 301 960</b>	<b>457 935</b>	<b>10 759 895</b>
Поступления внеоборотных активов (включенных в отчетные сегменты)	440 356	11 017	451 373
<b>Год, окончившийся 31 декабря 2014 г.</b>			
Итого выручка – транспортные услуги (операторские перевозки)	34 325 764	1 153 927	35 479 691
<b>Выручка (от внешних заказчиков)</b>	<b>34 325 764</b>	<b>1 153 927</b>	<b>35 479 691</b>
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при груженом пробеге	(11 577 495)	(459 957)	(12 037 452)
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при порожном пробеге	(5 005 133)	(109 031)	(5 114 164)
Амортизация	(1 841 357)	(65 072)	(1 906 429)
Операционная аренда вагонов	(3 878 980)	(26 092)	(3 905 072)
<b>Результат деятельности сегмента</b>	<b>12 042 799</b>	<b>493 775</b>	<b>12 536 574</b>
Поступления внеоборотных активов (включенных в отчетные сегменты)	854 369	55 612	909 981

АО «Новая перевозочная компания»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по активам предоставляется высшему органу оперативного управления только в натуральных единицах (количество подвижного состава) и не представляется в денежном выражении.

Сверка выручки по отчетным сегментам к выручке Группы представлена ниже:

Выручка	2015 г.	2014 г.
Итого выручка по отчетным сегментам	35 137 050	35 479 691
Итого выручка – аренда подвижного состава	707 334	851 433
Итого выручка – прочее	186 257	209 158
Корректировка по моменту признания выручки	(14 572)	(63 085)
<b>Итого выручка Группы</b>	<b>36 016 069</b>	<b>36 477 198</b>

Сверка тарифов по отчетным сегментам к тарифам Группы представлена следующим образом:

Тарифы	2015 г.	2014 г.
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при груженом пробеге (отчетные сегменты)	(13 142 943)	(12 017 452)
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при порожнем пробеге (отчетные сегменты)	(6 426 369)	(5 114 165)
Корректировка по моменту признания тарифа – груженный пробег	5 930	42 573
Корректировка по моменту признания тарифа – порожний пробег	9 521	12 015
Прочие тарифы и услуги, предоставленные прочими перевозчиками	(3 318 915)	(3 503 865)
<b>Итого транспортные услуги, предоставленные прочими перевозчиками</b>	<b>(22 872 776)</b>	<b>(20 580 894)</b>

Сверка результатов деятельности сегментов к прибыли за год представлена следующим образом:

Результат деятельности сегмента	2015 г.	2014 г.
Корректировка по моменту признания выручки	(14 572)	(63 085)
Корректировка по моменту признания железнодорожного тарифа, признаваемого в расходах	15 451	54 588
Прочая выручка*	893 591	1 060 592
Прочие доходы*	167 974	164 416
Прочие тарифы и услуги, предоставленные прочими перевозчиками*	(3 318 915)	(3 503 865)
Прочая амортизация*	(66 398)	(68 287)
Затраты на оплату труда*	(1 620 465)	(1 732 870)
Ремонт и техническое обслуживание подвижного состава, запасных частей, расходы на привлечение локомотивной бригады*	(2 654 338)	(2 579 851)
Прочие операционные расходы*	(1 108 141)	(1 309 756)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>3 054 082</b>	<b>4 558 456</b>
Финансовые расходы – нетто	(1 938 041)	(1 810 161)
Убыток по курсовым разницам – финансовая деятельность	(190 776)	686 024
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>925 265</b>	<b>3 434 319</b>
Расходы по налогу на прибыль	(213 315)	(712 232)
<b>Прибыль за год</b>	<b>711 950</b>	<b>2 722 087</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>711 950</b>	<b>2 722 087</b>

\* Данные элементы доходов и расходов не включаются в результат деятельности сегментов, который рассматривает высший орган оперативного управления. Выручка Группы анализируется по категориям, приведенным в Примечании 6.

Вся выручка 2015 г. и 2014 г. по географическому сегменту относится к Российской Федерации. Эта информация основана на местоположении возникновения продаж. Внеоборотные активы также в основном находятся на территории Российской Федерации.

АО «Новая перевозочная компания»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Информация по сегментам (продолжение)

Информация о выручке от транспортных услуг от основных заказчиков за год, окончившийся 31 декабря 2015 и 2014 гг. представлена ниже:

Основные заказчики	Сегмент	Выручка	% выручки
За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.			
Заказчик 1	Полувагоны и цистерны, Прочие	15 926 162	45%
Заказчик 2	Полувагоны и цистерны, Прочие	8 717 819	25%
За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.			
Заказчик 1	Полувагоны и цистерны, Прочие	13 374 609	38%
Заказчик 2	Полувагоны и цистерны, Прочие	12 904 139	36%

6 Выручка

	2015 г.	2014 г.
Транспортные услуги – операторские перевозки (тариф* уплачивается группой)	18 308 521	17 519 998
Транспортные услуги – операторские перевозки (тариф* уплачивается заказчиком)	16 813 957	17 896 608
Транспортные услуги – экспедирование груза	18 472	16 430
Операционная аренда подвижного состава	707 334	851 433
Прочая выручка	167 785	192 729
<b>Итого</b>	<b>36 016 069</b>	<b>36 477 198</b>

\* Тариф представляет из себя тариф, устанавливаемый ОАО «Российские железные дороги», как описано в Примечании 2.

7 Расходы по элементам затрат

	2015 г.	2014 г.
<i>Себестоимость оказанных услуг</i>		
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу – грузные отправки	13 137 013	11 974 879
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу – порожний пробег, прочие тарифы и услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями	9 735 763	8 606 015
Операционная аренда – подвижной состав	2 889 564	3 900 734
Ремонты и техническое обслуживание от третьих сторон	2 654 338	2 579 851
Амортизация основных средств	1 958 835	1 945 707
Затраты на оплату труда	641 548	559 576
Обесценение основных средств (Примечание 12)	-	140 734
Топливо и запасные части – локомотивы	49 504	36 003
Прочие расходы	155 331	134 482
<b>Итого себестоимость оказанных услуг</b>	<b>31 221 896</b>	<b>29 877 981</b>
<i>Административные расходы</i>		
Расходы на оплату труда	883 280	1 063 935
Налоги (кроме налога на прибыль и налога на добавленную стоимость)	529 047	588 124
Операционная аренда – офисные помещения	110 326	114 665
Амортизация основных средств	25 842	29 009
Профессиональные услуги (аудиторские, консультационные, юридические)	47 786	67 906
Расходы на услуги связи	25 131	31 169
Информационные услуги	13 362	19 214
Прочие расходы	156 886	171 567
<b>Итого административные расходы</b>	<b>1 791 660</b>	<b>2 085 589</b>

АО «Новая перевозочная компания»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Расходы по элементам затрат (продолжение)

	2015 г.	2014 г.
<i>Расходы на продажу и маркетинг</i>		
Расходы на оплату труда	95 637	109 359
Обесценение дебиторской задолженности	11 351	2 460
Расходы на рекламу	9 417	7 769
<b>Итого расходы на продажу и маркетинг</b>	<b>116 405</b>	<b>119 588</b>
<i>Итого расходы</i>		
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу – груженные отправки	13 137 013	11 974 879
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу – порожний пробег,		
прочие тарифы и услуги, предоставленные сторонними транспортными		
организациями	9 735 763	8 606 015
Операционная аренда – подвижной состав	2 889 564	3 900 734
Ремонты и техническое обслуживание	2 654 338	2 579 851
Амортизация основных средств (Примечание 12)	1 984 677	1 974 716
Расходы на оплату труда (Примечание 9)	1 620 465	1 732 870
Налоги (кроме налога на прибыль)	529 047	588 124
Обесценение основных средств (Примечание 12)	-	140 734
Аренда – офисные помещения	110 326	114 665
Топливо и запасные части – локомотивы	49 504	36 003
Профессиональные услуги (аудиторские, консультационные, юридические)	47 786	67 906
Расходы на услуги связи	25 131	31 169
Информационные услуги	13 362	19 214
Обесценение дебиторской задолженности	11 351	2 460
Расходы на рекламу	9 417	7 769
Прочие расходы	312 217	306 049
<b>Итого себестоимость оказанных услуг, административные расходы и</b>		
<b>расходы на продажу и маркетинг</b>	<b>33 129 961</b>	<b>32 083 158</b>

8 Прочие доходы – нетто

	2015 г.	2014 г.
Полученные штрафы	12 027	154 332
Снятие запасные части	1 142	48 657
Прочие доходы	62 710	23 054
Прочие убытки	(22 843)	(7 178)
Чистая прибыль / (убыток) от курсовых разниц	114 938	(54 449)
<b>Итого прочие доходы – нетто</b>	<b>167 974</b>	<b>164 416</b>

9 Вознаграждение работникам

	2015 г.	2014 г.
Заработная плата	889 914	959 591
Премии, включая выплаты, основанные на акциях	444 072	519 200
Социальное страхование	286 479	254 079
<b>Итого затраты на оплату труда</b>	<b>1 620 465</b>	<b>1 732 870</b>
Средняя численность персонала (человек)	840	891

Расходы на социальное страхование за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2015 г., включают в себя расходы на пенсионное обеспечение в сумме 198 668 тыс. рублей (2014 г.: 184 219 тыс. рублей).

*Выплаты, основанные на акциях*

С 1 января 2015 года для некоторых членов ключевого персонала Группа ввела новую программу вознаграждения, которая рассчитана на три года и предполагает три платежа в конце каждого годового периода. Все выплаты будут осуществляться в форме денежных средств и рассчитываются, исходя из средней величины рыночных котировок ГДР Материнской компании и среднего обменного курса доллара США. Компания признала расход на вознаграждение сотрудников и соответствующую задолженность по выплатам, основанным на акциях, в размере 64 515 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

АО «Новая перевозочная компания»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10 Финансовые доходы и расходы

	2015 г.	2014 г.
<i>Процентный расход:</i>		
Займы – связанные стороны (Примечание 21)	(159 222)	(5 443)
Займы – третьи стороны	-	(15 695)
Банковские кредиты	(1 666 025)	(775 991)
Неконвертируемые необеспеченные облигации	(193 623)	(1 099 531)
Финансовая аренда – третьи стороны	-	(11 549)
Финансовая аренда – связанные стороны (Примечание 21)	(16 067)	(28 623)
<b>Итого процентный расход</b>	<b>(2 034 937)</b>	<b>(1 936 832)</b>
Прочие финансовые расходы	(39 440)	(18 690)
Справедливая стоимость убытков по выданным финансовым гарантиям	-	(22 863)
Чистый (убыток) / прибыль от операций с денежными средствами и их эквивалентами и прочими активами	(190 776)	686 024
<b>Финансовые расходы</b>	<b>(2 265 153)</b>	<b>(1 292 361)</b>
<i>Процентный доход:</i>		
Займы – связанные стороны (Примечание 21)	32 103	100 273
Займы – третьи стороны	496	991
Банковские кредиты	48 311	21 972
Краткосрочные депозиты	55 426	33 651
Прочие финансовые доходы	-	11 337
<b>Финансовый доход</b>	<b>136 336</b>	<b>168 224</b>
<b>Финансовые расходы – нетто</b>	<b>(2 128 817)</b>	<b>(1 124 137)</b>

11 Налог на прибыль

	2015 г.	2014 г.
(Расход)/доход по налогу на прибыль – текущая часть	(44 582)	294 906
Отложенные расходы по налогу на прибыль – возникновение и уменьшение временных разниц	(168 733)	(1 007 138)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(213 315)</b>	<b>(712 232)</b>

Налог на прибыль, начисленный Группой, отличается от теоретической суммы налога на прибыль, которая рассчитывается на основании применимой налоговой ставки, следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Прибыль до налогообложения	925 265	3 434 319
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке 20%	(185 053)	(686 864)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(28 262)	(25 368)
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>(213 315)</b>	<b>(712 232)</b>

12 Основные средства

	Подвижной состав	Земля и здание	Оборудование и автомобиль- ный транспорт	Прочие	Итого
<b>1 января 2014 г.</b>					
Первоначальная стоимость	36 048 944	215 378	453 421	93 877	36 811 620
Накопленная амортизация	(7 212 749)	(3 859)	(56 315)	(51 883)	(7 324 806)
Остаточная стоимость	28 836 195	211 519	397 106	41 994	29 486 814
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.</b>					
Поступления	907 258	-	16 843	6 420	930 521
Выбытия	(80 768)	-	(3 935)	(2 989)	(87 692)
Перевод	(6 023)	-	1 747	4 276	-
Амортизационные отчисления (Примечание 7)	(1 906 429)	(4 207)	(47 614)	(16 466)	(1 974 716)
Обесценение (Примечание 7)	(140 734)	-	-	-	(140 734)
Остаточная стоимость на конец года	27 609 499	207 312	364 147	33 235	28 214 193
<b>31 декабря 2014 г./1 января 2015 г.</b>					
Первоначальная стоимость	336 468 324	215 378	458 143	100 536	37 242 381
Накопленная амортизация	(8 858 825)	(8 066)	(93 996)	(67 301)	(9 028 188)
Остаточная стоимость	27 609 499	207 312	364 147	33 235	28 214 193
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</b>					
Поступления	451 698	-	12 811	5 097	469 606
Выбытия	(111 778)	-	(5 176)	(49)	(117 003)
Выбытие дочерней компании (Примечание 1)	(63 944)	(203 105)	(297 674)	(8 606)	(573 329)
Амортизационные отчисления (Примечание 7)	(1 918 279)	(4 207)	(47 588)	(14 603)	(1 984 677)
Остаточная стоимость на конец года	25 967 196	-	26 520	15 074	26 008 790
<b>31 декабря 2015 г.</b>					
Первоначальная стоимость	36 432 056	-	51 645	68 654	36 552 355
Накопленная амортизация	(10 464 860)	-	(25 125)	(53 580)	(10 543 565)
Остаточная стоимость	25 967 196	-	26 520	15 074	26 008 790

Выбытия основных средств показаны по балансовой стоимости за вычетом накопленной амортизации.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, руководство Группы проанализировало индикаторы обесценения основных средств, такие как ухудшение рыночной конъюнктуры и отраслевых условий. Для целей оценки обесценения, активы были объединены в наименьшие группы, которые могут генерировать денежные потоки, в значительной степени независимые друг от друга (единицы, генерирующие денежные средства («ЕГДС»)). Руководство провело оценку обесценения для определения возмещаемой стоимости ЕГДС, которая оценивается как наибольшая из чистой стоимости использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Руководство определяло каждый тип подвижного состава (полувагоны, вагоны-цистерны, хопперы, платформы и локомотивы) в качестве отдельной ЕГДС. Восстановительная стоимость каждой ЕГДС сравнивалась с балансовой стоимостью активов этой ЕГДС. В результате проведения теста на обесценение ни в одной из ЕГДС Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г. обесценения не было выявлено. На 31 декабря 2014 года было начислено обесценение отдельных локомотивов на сумму превышения их балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью.

Финансовая аренда

Стоимость основных средств (подвижной состав) включает в себя стоимость следующих основных средств, в отношении которых Группа является лизингополучателем в рамках договора финансовой аренды:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Первоначальная стоимость основных средств в финансовой аренде	415 691	459 152
Накопленная амортизация	(107 013)	(96 040)
Остаточная стоимость	308 678	363 112

Общая остаточная стоимость имущества, заложенного в качестве обеспечения по кредитам и займам (за исключением обязательств по финансовой аренде), представлена в Примечании 15.

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Краткосрочная дебиторская задолженность</i>		
Торговая дебиторская задолженность – третьи стороны	1 540 198	1 619 204
Торговая дебиторская задолженность – связанные стороны (Примечание 21)	1 126	5 025
За вычетом: резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	(67 150)	(70 223)
<b>Торговая дебиторская задолженность – нетто</b>	<b>1 474 174</b>	<b>1 554 006</b>
Прочая дебиторская задолженность – третьи стороны	43 313	50 250
Прочая дебиторская задолженность – связанные стороны (Примечание 21)	-	2 150
За вычетом: резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности	(18 324)	(13 774)
<b>Прочая дебиторская задолженность – нетто</b>	<b>24 989</b>	<b>38 626</b>
Авансы – третьи стороны	1 036 513	1 570 026
Авансы – связанные стороны (Примечание 21)	15 067	50 479
Займы – третьи стороны	4 928	17 662
НДС к возмещению	297 861	198 215
<b>Итого краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>2 853 532</b>	<b>3 429 014</b>
<i>Долгосрочная дебиторская задолженность</i>		
Авансы – третьи стороны	-	2 462
Авансы – связанные стороны (Примечание 21)	-	1 240 027
<b>Итого долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>-</b>	<b>1 242 489</b>
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>2 853 532</b>	<b>4 671 503</b>

Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам по состоянию на 31 декабря 2014 г., были выданы как в российских рублях, так в долларах США и были досрочно погашены в 2015 г.

Справедливая стоимость финансовых активов существенно не отличается от их балансовой стоимости на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.

Сумма НДС к возмещению представлена следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Налог к возмещению</i>		
НДС к возмещению по экспортным операциям	54 413	13 588
НДС по приобретаемым товарам и услугам	154 862	184 627
НДС к получению	88 586	-
<b>Итого</b>	<b>297 861</b>	<b>198 215</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 г., Группа произвела зачет переплаты по налогу на добавленную стоимость в сумме 40 000 тыс. руб. в счет уплаты налога на прибыль (31 декабря 2014 г.: 97 717 тыс. руб.).

Торговая и прочая дебиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Валюта:</i>		
Доллар США	12 475	780 284
Евро	3 310	-
Российский рубль	2 837 747	3 891 219
<b>Итого</b>	<b>2 853 532</b>	<b>4 671 503</b>



АО «Новая перевозочная компания»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Изменение резерва на обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности представлено в таблице:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Итого
<b>1 января 2014 г.</b>	<b>95 984</b>	<b>17 357</b>	<b>113 341</b>
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	1 248	11 073	12 321
Задолженность, списанная в течение года, как безнадежная к взысканию	(50)	(28 592)	(28 642)
Неиспользованная сумма резерва	(6)	(512)	(518)
Дисконт	(12 505)	-	(12 505)
Прочие	(14 448)	14 448	-
<b>31 декабря 2014 г./1 января 2015 г.</b>	<b>70 223</b>	<b>13 774</b>	<b>83 997</b>
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	10 022	10 022
Выбытие дочерней компании	(5 748)	(2 130)	(7 878)
Задолженность, списанная в течение года, как безнадежная к взысканию	(232)	(167)	(399)
Неиспользованная сумма резерва	(268)	-	(268)
Прочие	3 175	(3 175)	-
<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>67 150</b>	<b>18 324</b>	<b>85 474</b>

14 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства на счетах в банках и в кассе	582 664	1 549 344
Краткосрочные банковские депозиты	1 037 128	418 862
<b>Итого</b>	<b>1 619 792</b>	<b>1 968 206</b>

В 2015 г. среднегодовая эффективная процентная ставка по краткосрочным депозитам составила 8,86% годовых (2014 г.: 8,24% годовых). Эти депозиты имеют срок погашения 1 день (2014 г.: 1 день). Денежные средства и их эквиваленты относятся к I Уровню иерархии справедливой стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Российский рубль	1 500 338	1 925 824
Доллар США	119 454	42 382
<b>Итого</b>	<b>1 619 792</b>	<b>1 968 206</b>



АО «Новая перевозочная компания»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15 Кредиты и займы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Краткосрочные</i>		
Банковские кредиты	4 423 206	2 946 781
Неконвертируемые необеспеченные облигации	-	10 772 293
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами (Примечание 21)	58 398	140 387
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>4 481 604</b>	<b>13 859 461</b>
<i>Долгосрочные</i>		
Банковские кредиты	7 630 411	3 269 955
Займы от связанных сторон (Примечание 21)	674 032	500 493
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами (Примечание 21)	-	80 259
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>8 304 443</b>	<b>3 850 707</b>
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>12 786 047</b>	<b>17 710 168</b>
График погашения долгосрочных заимствований (за исключением обязательств по финансовому лизингу)		
От 1 до 2 лет	3 005 293	2 738 564
От 2 до 5 лет	5 299 150	1 031 884
<b>Итого</b>	<b>8 304 443</b>	<b>3 770 448</b>

*Обязательства по финансовой аренде*

Обязательства по финансовой аренде обеспечены гарантией прав на предмет финансовой аренды, который должен быть возвращен лизингодателю в случае неплатежеспособности лизингополучателя.

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Обязательства по финансовой аренде – минимальные лизинговые платежи</i>		
Подлежат оплате в течение одного года	58 398	156 462
Подлежат оплате в период свыше одного года, но не более чем через пять лет	-	80 840
Будущие финансовые расходы по финансовому лизингу	-	(16 656)
<b>Дисконтированная стоимость платежей по финансовой аренде</b>	<b>58 398</b>	<b>220 646</b>

*Банковские кредиты*

По состоянию на 31 декабря 2015 г. кредиты в рублях в сумме 12 033 488 тыс. рублей были обеспечены договорами залога подвижного состава остаточной стоимостью 18 420 000 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: кредиты в сумме 3 255 824 тыс. рублей были обеспечены договорами залога подвижного состава остаточной стоимостью 9 874 989 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. кредит в долларах США в рублевом эквиваленте в сумме 104 228 тыс. рублей был обеспечен гарантией Материнской компании и залогом подвижного состава связанной стороны (компания под общим контролем).

В 2015 и 2014 гг. Группа не капитализировала процентные расходы по кредитам и займам.

Анализ заемных средств Группы по периодам пересмотра договорных процентных ставок представлен в таблице ниже:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
6 месяцев или менее	2 492 524	12 299 223
6-12 месяцев	2 047 126	1 793 571
1-5 лет	8 246 397	3 617 374
<b>Итого</b>	<b>12 786 047</b>	<b>17 710 168</b>

# 15 Кредиты и займы (продолжение)

Справедливая стоимость банковских кредитов с фиксированной ставкой относится к 3 Уровню иерархии, с плавающей ставкой – ко 2 Уровню иерархии. Справедливая стоимость кредитов и займов оценивается в сумме 11 897 787 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года (на 31 декабря 2014г.: 5 643 549 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2015 года справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения была рассчитана на основе ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по текущим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. Ставка дисконтирования составляет 12,3% годовых. По состоянию на 31 декабря 2014 года, в связи с отсутствием подобных инструментов, заключаемых закрытия группы к концу года оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, номинированных в российских рублях, была рассчитана на основе ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по оценкам, ставка MosPrime плюс маржа. Такой показатель является наилучшей оценкой руководства процентной ставки аналогичного инструмента по состоянию на конец года.

Справедливая стоимость обязательств по финансовой аренде относится к Уровню 3 иерархии и оценивается в сумме 57 888 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года (на 31 декабря 2014 года: 199 298 тыс. рублей).

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Российский рубль	12 786 047	17 605 662
Доллар США	-	104 506
<b>Итого</b>	<b>12 786 047</b>	<b>17 710 168</b>

Анализ неиспользованных лимитов долгосрочного финансирования представлен в таблице ниже:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
С плавающей ставкой	-	650 000
С фиксированной ставкой	22 340 444	25 600 000
<b>Итого</b>	<b>22 340 444</b>	<b>26 250 000</b>

Средневзвешенные эффективные процентные ставки на отчетную дату представлены ниже:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Банковские кредиты	12,65%	11,71%
Неконвертируемые облигации без обеспечения	-	9,96%
Займы от связанной стороны	10,00%	18,00%
Обязательства по финансовому лизингу	14,39%	10,00%

АО «Новая перевозочная компания»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Краткосрочная</i>		
Торговая кредиторская задолженность – третьи стороны	510 375	444 297
Торговая кредиторская задолженность – связанные стороны (Примечание 21)	21 915	179 725
Прочая кредиторская задолженность – третьи стороны (нефинансовые обязательства)	105 577	188 048
Прочая кредиторская задолженность – третьи стороны (финансовые обязательства)	33 186	68 989
Авансы полученные – третьи стороны	1 549 465	2 620 707
Авансы полученные – связанные стороны (Примечание 21)	417	452
Начисленные расходы	207 016	317 797
<b>Итого краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>2 427 951</b>	<b>3 820 015</b>
<i>Долгосрочная</i>		
Начисленные расходы	49 391	-
Авансы полученные – третьи стороны	-	13 277
<b>Итого долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>49 391</b>	<b>13 277</b>
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>2 477 342</b>	<b>3 833 292</b>

Справедливая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости на отчетную дату.

17 Отложенный налог на прибыль

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Отложенные налоговые активы и обязательства:		
Отложенные налоговые активы	304 283	203 629
Отложенные налоговые обязательства к погашению в период свыше 12 месяцев	(1 818 849)	(1 549 462)
<b>Отложенные налоговые обязательства (нетто)</b>	<b>(1 514 566)</b>	<b>(1 345 833)</b>

Изменения отложенного налога на прибыль за период:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>На начало отчетного периода</b>	<b>(1 345 833)</b>	<b>(338 695)</b>
Отражено в прибылях и убытках	(168 733)	(1 007 138)
<b>На конец периода</b>	<b>(1 514 566)</b>	<b>(1 345 833)</b>

**АО «Новая перевозочная компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**17 Отложенный налог на прибыль (продолжение)**

Изменение отложенных налоговых активов и обязательств в течение отчетного периода, без учета взаимозачета остатков представлено в таблице:

	Основные средства	Обязательства по финансовой аренде	Налоговые потери	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Прочие активы и обязательства	Итого
Остаток на 1 января 2014 г.	(555 955)	86 532	-	55 104	75 624	(338 695)
Отражено в прибылях и убытках	(993 507)	(40 274)	-	14 624	12 019	(1 007 138)
Остаток на 31 декабря 2014 г./1 января 2015 г.	(1 549 462)	46 258	-	69 728	87 643	(1 345 833)
Отражено в прибылях и убытках	(269 387)	(33 244)	134 373	25 440	(25 915)	(168 733)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	(1 818 849)	13 014	134 373	95 168	61 728	(1 514 566)

Существенное начисление отложенных налоговых обязательств в 2014 г. связано с пересмотром расходов на амортизацию в налоговом учете в связи с применением метода ускоренной амортизации в отношении предыдущих периодов.

**18 Акционерный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2015 г. зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал Группы составил 1 032 385 акций номинальной стоимостью 1 000 рублей за каждую. По состоянию на 31 декабря 2014 г., выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Группы составил 904 270 акций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая. В 2015 году дополнительные акции АО «Новая перевозочная компания» в количестве 128 115 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей за каждую были выпущены в обмен на акционерный капитал ООО «Стилтранс» в ходе слияния компаний (Примечание 1). Все акции предоставляют одинаковый объем прав: право голоса и право на получение дивидендов.

Эмиссионный доход представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

В мае 2014 г. Группа объявила и впоследствии выплатила дивиденды в размере 150 003 тыс. рублей (0,16 рублей на акцию). В октябре и ноябре 2014 дивиденды были выплачены за 2012 и 2013 гг. в размере 1 000 000 тыс. рублей. Дивиденды были объявлены в рублях и выплачены.

**19 Условные обязательства**

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

#### 19 Условные обязательства (продолжение)

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

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

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

**Судебные процессы.** В течение года Группа участвовала в ряде судебных процессов. В марте 2013 г. Федеральная Антимонопольная Служба Российской Федерации («ФАС России») инициировала судебное разбирательство о нарушении Федерального Закона «О защите конкуренции» ОАО «РЖД» и некоторыми другими компаниями, осуществляющими железнодорожные перевозки, включая Группу. Ответчикам вменялось в вину создание картельного соглашения и координация экономической деятельности путем создания объединения крупнейших железнодорожных компаний операторов, ведущих деятельность в Кемеровской области. В декабре 2013 г., ФАС России постановил, что Группа должна уплатить административный штраф в размере 73 035 тыс. рублей. Несколько судебных слушаний было проведено в 2013 г. – 2015 г. Группа обратилась в Московский арбитражный суд. В декабре 2015 г. Московский арбитражный суд постановил считать решение ФАС недействительным. Основываясь на мнении внешних консультантов по юридическим вопросам, руководство оценивает риск того, что Группа может понести убытки по претензиям в связи с нарушением антимонопольного законодательства как низкий. В связи с этим, резерв под возможные потери в консолидированной финансовой отчетности не создавался.

По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, и которые не были соответствующим образом учтены или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**Страхование.** Группа имеет договоры страхования в отношении всего подвижного состава, а также договоры страхования гражданской ответственности (перед третьими сторонами). У Группы нет полной страховки от перерыва в деятельности или ответственности перед третьими сторонами в отношении ущерба имуществу или загрязнения окружающей среды в процессе использования подвижного состава.

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

## 19 Условные обязательства (продолжение)

**Соблюдение условий кредитных договоров.** Группа имеет определенные ограничительные условия, преимущественно связанные с заемными средствами. Невыполнение данных ограничительных условий может привести к отрицательным последствиям для Группы, включая увеличение стоимости заимствований и возникновение обязанности по досрочному погашению. Руководство полагает, что Группа выполняет указанные ограничительные условия по состоянию 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.

**Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2015 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

## 20 Договорные обязательства

*Договоры операционной аренды, в которых Группа выступает в качестве арендатора*

Срок аренды для подвижного состава акций по договорам операционной аренды со связанной стороной (компаний, находящейся под общим контролем с Группой), как правило, 12 месяцев или более, и арендные платежи производятся ежемесячно. Все расходы, связанные с ремонтом арендуемого подвижного состава, несет Группа.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа арендует офисы по договорам операционной аренды. Срок аренды обычно составляет 12 месяцев или менее, за исключением договоров операционной аренды со связанной стороной (Примечание 21), срок аренды по которому составляет 30 месяцев. Оплата за аренду осуществляется ежемесячно.

Сумма будущих минимальных арендных платежей по договорам операционной аренды подвижного состава и офисов представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Менее 1 года	2 245 953	1 880 227
От 1 до 5 лет	2 007 866	2 154 099
<b>Итого</b>	<b>4 253 819</b>	<b>4 034 326</b>

*Договоры операционной аренды, в которых Группа выступает в качестве арендодателя*

Группа сдает в аренду временно свободный подвижной состав в рамках договоров операционной аренды в сумме 14 390 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года (111 029 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года). Срок аренды обычно составляет 12 месяцев или более с ежемесячной арендной платой.

## 21 Расчеты и операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Данные о Материнской компании и стороне, осуществляющей конечный контроль за деятельностью Группы, раскрыты в Примечании 1.

Со связанными сторонами были проведены следующие операции:

### (а) Продажа товаров и услуг

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Продажа услуг:</i>		
Компании под общим контролем с Группой	9 864	563 013
Компании под значительным влиянием руководства Материнской компании	519	921
<b>Итого</b>	<b>10 383</b>	<b>563 934</b>

### (б) Приобретение товаров и услуг

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Приобретение услуг:</i>		
Компании под общим контролем с Группой	2 797 884	3 879 594
Компании под значительным влиянием руководства Материнской компании	192 127	232 511
<b>Итого</b>	<b>2 990 011</b>	<b>4 112 105</b>

### (в) Приобретение и продажа основных средств и запасов

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Приобретение:</i>		
Компании под общим контролем с Группой	15 615	40 289
Компании под значительным влиянием руководства Материнской компании	23 374	9 957
<b>Итого</b>	<b>38 989</b>	<b>50 246</b>

### (г) Процентные доходы и расходы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Процентные расходы:</i>		
Материнская компания (Примечание 10)	81 551	4 950
Компании по общим контролем с Группой – проценты по финансовой аренде (Примечание 10)	77 671	493
Компании под общим контролем с Группой	16 067	28 623
<b>Итого</b>	<b>175 289</b>	<b>34 066</b>
<i>Процентные доходы:</i>		
Материнская компания	32 103	100 273
<b>Итого</b>	<b>32 103</b>	<b>100 273</b>



## 21 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

### (д) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой персонал занимает ведущие управленческие позиции в Группе и осуществляет управление деятельностью и ресурсами Группы. В течение 2015 года ключевой управленческий персонал состоял из пяти исполнительных директоров и двух советников, входивших также в состав ключевого управленческого персонала Материнской компании. Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу за его участие на постоянной основе в работе высших органов управления, состоит из должностного оклада, оговоренного в контракте, а также премии по результатам хозяйственной деятельности, одобренной Советом директоров. Общая сумма вознаграждения, включенная в расходы на оплату труда, начисленная ключевому персоналу, отраженная в составе прибылей и убытков за год, окончившийся 31 декабря 2015 г., включая страховые взносы, составила 330 062 тыс. рублей (31 декабря 2014 г.: 326 761 тыс. рублей).

### (е) Заемные средства от связанных сторон

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Заемные средства от связанных сторон (Примечание 15):</i>		
Компании под общим контролем с Группой (задолженность по финансовой аренде)	58 398	220 646
Компании под общим контролем с Группой (долгосрочные займы)	659 556	500 000
Компании под общим контролем с Группой (проценты к уплате по долгосрочному займу)	14 476	493
<b>Итого</b>	<b>732 430</b>	<b>721 139</b>

### (ж) Договоры операционной аренды, в которых Группа выступает в качестве арендатора

Сумма будущих минимальных арендных платежей, подлежащих уплате Группой по неаннулируемой части договоров операционной аренды со связанными сторонами, составляет:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Менее 1 года</i>		
Компании под общим контролем с Группой	2 062 383	1 783 982
Компании под значительным влиянием руководства Материнской компании	-	69 259
<b>Итого платежи по аренде сроком менее 1 года</b>	<b>2 062 383</b>	<b>1 853 241</b>
<i>От 1 до 5 лет</i>		
Компании под общим контролем с Группой	2 004 836	2 137 604
Компании под значительным влиянием руководства Материнской компании	-	16 496
<b>Итого платежи по аренде сроком от 1 до 5 лет</b>	<b>2 004 836</b>	<b>2 154 100</b>
<b>Итого</b>	<b>4 067 219</b>	<b>4 007 341</b>



**АО «Новая перевозочная компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**21 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

(1) Сальдо расчетов со связанными сторонами по продаже/покупке товаров/услуг

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон</i> <i>(Примечание 13):</i>		
Компании под общим контролем с Группой	1 126	4 543
Компании под значительным влиянием руководства Материнской компании	-	482
За вычетом резерва на обесценение торговой дебиторской задолженности	-	(2 129)
<b>Итого</b>	<b>1 126</b>	<b>2 896</b>
<i>Прочая дебиторская задолженность от связанных сторон</i> <i>(Примечание 13):</i>		
Компании под общим контролем с Группой	-	2 150
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>2 150</b>
<i>Предоплаты связанным сторонам (Примечание 13):</i>		
Компании под общим контролем с Группой	15 067	12 075
Компании под значительным влиянием руководства Материнской компании	-	38 404
<b>Итого</b>	<b>15 067</b>	<b>50 479</b>
<i>Займы связанным сторонам (Примечание 13):</i>		
Компании под общим контролем с Группой	-	1 240 027
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>1 240 027</b>
<i>Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам</i> <i>(Примечание 16):</i>		
Компании под общим контролем с Группой	21 915	169 074
Компании под значительным влиянием руководства Материнской компании	-	10 651
<b>Итого</b>	<b>21 915</b>	<b>179 725</b>
<i>Авансы полученные от связанных сторон (Примечание 16):</i>		
Компании под общим контролем с Группой	417	434
Компании под значительным влиянием руководства Материнской компании	-	18
<b>Итого</b>	<b>417</b>	<b>452</b>

**22 События после окончания отчетного периода**

В феврале 2016 года Группа получила краткосрочный заем в сумме 500 000 тыс. руб. по фиксированной ставке процента от финансового учреждения.

В марте 2016 года Группа заключила договор поручительства с финансовым учреждением в обеспечение займа, выданного компании под общим контролем с Группой на сумму 1 112 миллионов рублей.

В апреле 2016 года Группа заключила договор продажи и одновременно обратного лизинга 1 159 полувагонов остаточной стоимостью 934 млн рублей с лизинговой компанией сроком на 3 года. Договор лизинга предусматривает переход к Группе права собственности на активы в конце срока лизинга за номинальную сумму вознаграждения. Существенные риски и выгоды, связанные с владением арендуемыми активами, были сохранены за Группой, в связи с чем данная операция трактуется Группой как заимствование денежных средств, обеспеченное залогом активов.