

ПАО «ТрансКонтейнер»

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

31 декабря 2024 года

ПАО «ТрансКонтейнер»

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА:

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

1. Описание деятельности	5
2. Принципы подготовки	5
3. Существенная информация об учетной политике	5
4. Новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности	19
5. Ключевые источники неопределенности в оценках	20
6. Существенные суждения, использованные при применении учетной политики	22
7. Дочерние организации	23
8. Основные средства и авансы на приобретение внеоборотных активов	25
9. Нематериальные активы	27
10. Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия	28
11. Производные финансовые инструменты	29
12. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	30
13. Авансы выданные и прочие оборотные активы	32
14. Краткосрочные займы выданные и краткосрочная часть долгосрочных займов выданных	32
15. Денежные средства и их эквиваленты	33
16. Капитал	34
17. Долгосрочные кредиты и займы, краткосрочные кредиты и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	35
18. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	37
19. Пенсионные и прочие долгосрочные обязательства перед работниками	39
20. Обязательства по договорам с покупателями	43
21. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	43
22. Обязательства по торговому финансированию	43
23. Прочие краткосрочные обязательства	44
24. Задолженность по оплате труда	44
25. Выручка и информация по сегментам	44
26. Операционные расходы	45
27. Финансовые расходы	45
28. Финансовые доходы	45
29. Прибыль от курсовых разниц, нетто	45
30. Налоги на прибыль	45
31. Остатки по операциям и операции со связанными сторонами, основные дочерние, ассоциированные организации и совместные предприятия	48
32. Показатель прибыли до уплаты налогов, процентов и амортизации (EBITDA)	53
33. Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности	53
34. Обязательства инвестиционного характера, операционные риски и условные обязательства	54
35. Управление рисками и справедливая стоимость активов и обязательств	57
36. События после отчетной даты	65



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров Публичного акционерного общества «ТрансКонтейнер»:

Мнение

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

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

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

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

Ключевые вопросы аудита

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



Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
Признание выручки <i>Примечания 3, 6 и 25 к консолидированной финансовой отчетности.</i> Мы сосредоточили свое внимание на признании выручки по следующим причинам: • в связи с постоянным вниманием пользователей к этой строке консолидированной финансовой отчетности в качестве показателя результатов деятельности; • значительности суммы в стоимостном выражении; • МСА предусматривают опровержимое допущение о наличии риска недобросовестных действий в области признания выручки. Основной источник поступления выручки Группы — это транспортно-экспедиционное обслуживание, в ходе которого Группа взаимодействует с большим количеством контрагентов. При отражении выручки могут иметь место ошибки, связанные с некорректным отражением суммы выручки, несвоевременным отражением выручки в виду задержки предоставления информации от соисполнителей по грузоперевозкам и пр. По состоянию на отчетную дату руководство Группы оценивает стадию завершенности неоконченных перевозок исходя из информации, доступной на дату подготовки консолидированной финансовой отчетности. В силу существенности суммы и большого количества операций аудит выручки требует значительных затрат времени аудиторской группы и является областью повышенного внимания аудитора.	Мы провели различные аудиторские процедуры в отношении признания выручки, в том числе: • оценку последовательного применения учетной политики при признании выручки; • проверку надлежащего порядка признания выручки в соответствии с условиями договоров с покупателями; • процедуры детального тестирования (на выборочной основе), в том числе получение подтверждений от покупателей и тестирование первичных документов; • выборочное тестирование документов, на основании которых руководство проводило оценку стадии завершенности перевозок, например, актов об оказанных услугах и приложений к ним, подтверждающих факт и период оказания услуг; • детальное тестирование нестандартных бухгалтерских проводок в отношении признания выручки, при их выявлении. Кроме того, мы оценили достаточность раскрытой информации в Примечаниях 3, 6 и 25 в соответствии с применимыми требованиями МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Прочая информация

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

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений группы, в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора (руководитель аудита), – Фегецин Алексей Яковлевич.

14 марта 2025 года

Москва, Российская Федерация



Фегецин Алексей Яковлевич, лицо, уполномоченное Генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906101957)

ПАО «ТрансКонтейнер»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию
на 31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	109 841	106 143
Авансы на приобретение внеоборотных активов	8	1 258	1 591
Активы в форме права пользования	18	10 443	12 878
Нематериальные активы	9	1 388	926
Прочая дебиторская задолженность	12	889	737
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия	10	3 589	3 677
Производные финансовые инструменты	11	1 590	1 639
Прочие внеоборотные активы		455	377
Итого внеоборотные активы		129 453	127 968
Оборотные активы			
Запасы		436	418
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	12	8 497	8 853
Авансы выданные и прочие оборотные активы	13	19 106	14 751
Предоплата по текущему налогу на прибыль		9	875
Краткосрочные займы и краткосрочная часть долгосрочных займов	14	6 270	6
Денежные средства и их эквиваленты	15	4 733	7 799
Итого оборотные активы		39 051	32 702
ИТОГО АКТИВЫ		168 504	160 670
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	16	13 895	13 895
Резервный фонд	16	695	702
Резерв пересчета в валюту представления		39	800
Прочие резервы	16	(2 143)	(2 098)
Нераспределенная прибыль		13 841	11 560
Итого капитал, относимый на собственников Компании		26 327	24 859
Неконтролирующая доля участия	7	2 573	2 452
Итого капитал		28 900	27 311
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	17	61 741	64 505
Обязательства по аренде, за вычетом краткосрочной части	18	5 622	8 680
Пенсионные и прочие долгосрочные обязательства перед работниками	19	782	893
Отложенные налоговые обязательства	30	6 600	5 081
Прочие долгосрочные обязательства		-	70
Итого долгосрочные обязательства		74 745	79 229
Краткосрочные обязательства			
Обязательства по договорам с покупателями	20	12 129	7 862
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	21	4 251	4 292
Обязательства по торговому финансированию	22	4 482	-
Краткосрочные кредиты и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	17	36 756	33 915
Обязательства по аренде, краткосрочная часть	18	3 913	4 056
Задолженность по оплате труда	24	1 787	1 816
Обязательства по текущим налогам на прибыль		282	614
Прочие краткосрочные обязательства	23	1 259	1 575
Итого краткосрочные обязательства		64 859	54 130
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		168 504	160 670

Утверждено к выпуску и подписано 14 марта 2025 года



Шиповская Н. И.

Вице-президент по экономике и финансам



Комиссаров Д. Г.

Главный бухгалтер

ПАО «ТрансКонтейнер»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

	Прим.	2024	2023
Выручка	25	185 130	199 225
Прочие операционные доходы, нетто		3 030	1 471
Операционные расходы	26	(154 256)	(168 964)
Прибыль от курсовых разниц, нетто	29	259	1 317
Доля в финансовом результате ассоциированных организаций и совместных предприятий	10	265	605
Прибыль от производного финансового инструмента		11	1 580
Убыток от выбытия дочерних организаций	7	(25)	-
Финансовые расходы	27	(16 835)	(11 661)
Финансовые доходы	28	1 309	1 620
Прибыль до налога на прибыль		18 888	25 193
Налоги на прибыль	30	(4 784)	(5 179)
Прибыль за год		14 104	20 014
Прочий совокупный (убыток)/доход (за вычетом налога на прибыль)			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей и убытков:</i>			
Переоценка обязательств по пенсионным планам	19	171	68
Переоценка инвестиционного имущества		11	5
<i>Статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей и убытков:</i>			
Доля в пересчете финансовой информации по ассоциированным организациям и совместным предприятиям в валюту представления		(101)	101
Курсовые разницы от пересчета прочих иностранных подразделений в валюту представления		(660)	567
Прочий совокупный (убыток)/доход за год		(579)	741
Итого совокупный доход за год		13 525	20 755
Прибыль/(убыток) за год, относимая на:			
Собственников Компании		14 178	19 761
Неконтролирующую долю участия		(74)	253
Итого совокупный доход/(расход), относимый на:			
Собственников Компании		13 599	20 502
Неконтролирующую долю участия		(74)	253
Прибыль на акцию, базовая и разводненная (в российских рублях)		1 020	1 422
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении		13 894 778	13 894 778

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ТрансКонтейнер»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2024	2023
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налога на прибыль		18 888	25 193
Корректировки:			
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	26	12 333	10 260
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств		(89)	126
Изменения в оценочном резерве под кредитные убытки		3 502	260
Доля в финансовом результате ассоциированных организаций и совместных предприятий	10	(265)	(605)
Убыток от выбытия дочерних организаций	7	25	-
Прибыль от производного финансового инструмента		(11)	(1 580)
Финансовые расходы, нетто	27, 28	15 526	10 041
Прибыль от курсовых разниц, нетто	29	(259)	(1 317)
Восстановление убытка от обесценения основных средств	8	(43)	(27)
Прочие (доходы)/расходы, нетто		(79)	29
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале, уплаченных налога на прибыль и процентов и изменений в прочих активах и обязательствах		49 528	42 380
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение запасов		(23)	(41)
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(7 406)	5 077
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных и прочих активов		(5 109)	258
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности по основной деятельности, прочей кредиторской задолженности, обязательств по договорам и прочих обязательств		8 644	(7 467)
Изменение обязательств по торговому финансированию	22, 27	4 002	(8 402)
Увеличение задолженности по оплате труда		26	155
Увеличение пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками		84	125
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до налога на прибыль и процентов		49 746	32 085
Проценты уплаченные		(16 355)	(11 316)
Налог на прибыль уплаченный		(2 469)	(3 128)
Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль уплаченный	30	-	(236)
Возврат налога на прибыль		500	-
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		31 422	17 405
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(15 864)	(8 587)
Поступления от выбытия основных средств		1 826	363
Приобретение краткосрочных финансовых вложений		-	(19)
Погашение краткосрочных финансовых вложений		-	19
Предоставление займов	14	(8 673)	(3 000)
Погашение займов	14	3 620	21 410
Приобретение нематериальных активов		(607)	(408)
Приобретение дочерних организаций за вычетом приобретенных в их составе денежных средств	7	-	106
Продажа дочерних организаций за вычетом в их составе денежных средств		1 948	-
Создание совместного предприятия	10	-	(1 907)
Проценты полученные		642	1 449
Чистые денежные средства, (использованные в), полученные от инвестиционной деятельности		(17 108)	9 426
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Дивиденды	16, 33	(12 033)	(27 028)
Поступления от кредитов	17, 33	40 809	57 274
Поступления от выпуска долгосрочных облигаций	17, 33	26 997	-
Погашение обязательств по аренде	18, 33	(3 922)	(2 392)
Выплаты основной суммы долга по кредитам	33	(64 206)	(52 839)
Выплаты основной суммы долга по облигациям	17, 33	(5 000)	(6 500)
Поступления от продажи неконтролирующей доли участия в дочерних организациях		59	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(17 296)	(31 485)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(2 982)	(4 654)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		7 799	11 164
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(84)	1 289
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	15	4 733	7 799

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ТрансКонтейнер»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в миллионах российских рублей)

Прим.	Акционерный капитал	Резервный фонд	Резерв пересчета в валюту представления	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, относимый на собственников Компании	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
Остаток на 1 января 2023 года	13 895	702	132	(2 078)	18 766	31 417	2 038	33 455
Прибыль за год	-	-	-	-	19 761	19 761	253	20 014
Прочий совокупный (убыток)/доход за год	-	-	668	(20)	93	741	-	741
Итого совокупный (убыток)/доход за год	-	-	668	(20)	19 854	20 502	253	20 755
Приобретение дочерних организаций	-	-	-	-	-	-	174	174
Дивиденды	-	-	-	-	(27 060)	(27 060)	(13)	(27 073)
Остаток на 31 декабря 2023 года	13 895	702	800	(2 098)	11 560	24 859	2 452	27 311
Прибыль за год	-	-	-	-	14 178	14 178	(74)	14 104
Прочий совокупный (убыток)/доход за год	-	-	(761)	(45)	227	(579)	-	(579)
Итого совокупный (убыток)/доход за год	-	-	(761)	(45)	14 405	13 599	(74)	13 525
Дивиденды	-	-	-	-	(12 025)	(12 025)	23	(12 002)
Выбытие неконтролирующей доли участия в дочерних организациях	-	-	-	-	(113)	(113)	172	59
Выбытие дочерних организаций	-	(7)	-	-	14	7	-	7
Остаток на 31 декабря 2024 года	13 895	695	39	(2 143)	13 841	26 327	2 573	28 900

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Публичное акционерное общество «ТрансКонтейнер» (ПАО «ТрансКонтейнер», «Компания») было учреждено 4 марта 2006 года в городе Москва, Российская Федерация.

Основным видом деятельности ПАО «ТрансКонтейнер» и его дочерних организаций («Группы») являются контейнерные перевозки и прочие логистические услуги, включая терминальную обработку, экспедиторские услуги и обеспечение интермодальной доставки с использованием подвижного состава и контейнеров. Компания является владельцем и эксплуатирует 35 контейнерных терминалов, расположенных вдоль железнодорожной сети Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании действовали 15 филиалов в Российской Федерации. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 141402, Московская область, г. Химки, ул. Ленинградская, владение 39, строение 6, офис 3, этаж 6.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, для Публичного акционерного общества «ТрансКонтейнер» и его дочерних организаций.

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

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Ниже приводится существенная информация об учетной политике, использованная при подготовке прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Данная учетная политика последовательно применяется всеми организациями Группы.

Консолидированная финансовая отчетность. Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и контролируемых ею предприятий (ее дочерних организаций), подготовленную по состоянию на 31 декабря каждого года. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, 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 своего дохода. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации рассматриваются наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если Группа имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты потери контроля.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждому объединению бизнеса по справедливой стоимости, или пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной организации.

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

Возмещение, переданное за приобретенную организацию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но исключая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала. Затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых инструментов в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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

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

Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия, которые не приводят к утрате контроля. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа также признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

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

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

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций (совместных предприятий), относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные организации (совместные предприятия). Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных организаций (совместных предприятий), после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных организаций (совместных предприятий) отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за период как доля в финансовом результате ассоциированных организаций (совместных предприятий), (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных организаций (совместных предприятий) признаются как консолидированные прибыли или убытки в составе доли в финансовом результате ассоциированных организаций (совместных предприятий).

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

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

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

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

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

Основные средства. Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве основных средств.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, первоначальная стоимость каждого из которых составляет значительную величину относительно общей первоначальной стоимости объекта, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает, преимущественно, капиталовложения, понесенные вследствие строительства новых и реконструкции существующих контейнерных терминалов. Объекты незавершенного строительства учитываются по стоимости затрат за вычетом признанного убытка от обесценения. Стоимость затрат включает в себя расходы, напрямую связанные со строительством объектов основных средств, включая переменные накладные расходы, в том числе капитализированные затраты по займам в отношении квалифицированных активов.

Амортизация данных активов, как и аналогичных объектов основных средств, начинается с момента их готовности к использованию.

Последующие затраты

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

Затраты на капитальные и деповские ремонты признаются в качестве основных средств. Капитализируемые затраты на ремонты подлежат равномерному погашению на протяжении срока полезного использования. Сроком полезного использования капитализируемых затрат на ремонты признается интервал времени или наработка, по истечении которого/достижении которой данные ремонтные работы будут произведены снова. В частности, стоимость каждого периодического деповского ремонта признается в балансовой стоимости подвижного состава отдельным компонентом и амортизируется отдельно в течение ожидаемого периода до следующего периодического деповского ремонта, который составляет 2 года, или до конца срока полезного использования подвижного состава, если он наступит ранее. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. В составе основных средств отражены запасные части, которые используются при ремонте или замене части вагонов.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Амортизация

Амортизация на земельные участки и по незавершенному строительству не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств отражается в прибыли или убытке таким образом, чтобы стоимость основных средств за вычетом предполагаемой ликвидационной стоимости списывалась на равномерной основе в течение сроков их полезного использования.

Ниже приведены сроки полезного использования объектов основных средств:

	Число лет
Здания	15-84
Сооружения	5-70
Контейнеры	15-20
Железнодорожные платформы	24-40
Капитальные и деповские ремонты железнодорожных платформ	2-3
Морские суда	15-35
Краны и погрузчики	5-31
Транспортные средства	3-18
Прочее оборудование	2-25

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

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

Амортизация отражается в консолидированных прибылях и убытках на равномерной основе в течение предполагаемого срока полезного использования нематериальных активов. Нематериальные активы амортизируются с даты их готовности к использованию. Предполагаемый срок полезного использования имеющихся нематериальных активов варьируется свыше 1 до 10 лет.

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

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

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов: бизнес-модель.

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

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки.

Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов: характеристики денежных потоков.

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

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

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

Для остальных финансовых активов Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 35. Информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков, приведена в Примечании 35.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за период (доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам).

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

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

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

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

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

Кредиты и займы. Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Группа рассматривает кредиты и займы, по которым ставка не зафиксирована договором в течение всего срока действия, как кредиты и займы с плавающей ставкой. Эффективная процентная ставка по таким кредитам и займам пересматривается Группой в даты, предусмотренные договорами кредитов и займов.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Предоплата. Предоплата отражается в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности

того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

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

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или чистой возможной цене продажи. Себестоимость запасов включает в себя все затраты на приобретение, затраты на переработку и прочие затраты, понесенные для того, чтобы обеспечить текущее местонахождение и состояние запасов. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

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

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

Планы с установленными выплатами

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

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

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Планы с установленными взносами

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

Государственная программа пенсионного обеспечения

Кроме того, по закону Группа обязана перечислять взносы в пенсионный план, администрируемый Социальным фондом России. Единственным обязательством Группы является своевременное перечисление взносов. Таким образом, Группа не имеет обязательств по выплатам и не гарантирует каких-либо будущих выплат своим сотрудникам. Взносы, перечисляемые Группой, отражаются в консолидированных прибылях и убытках в том году, в котором были произведены взносы.

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

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость («НДС»), относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате налоговым органам на более раннюю из двух дат: (а) дату поставки товаров или услуг покупателям, (б) дату получения авансовых платежей от покупателей. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счетов-фактур. Налоговые органы разрешают производить расчеты по НДС на нетто-основе (кроме НДС, уплачиваемого при предоставлении экспортных услуг, который подлежит возмещению после подтверждения факта экспорта). НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под ожидаемый кредитный убыток сумма резерва отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

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

Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги.

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

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

Покупатель уплачивает фиксированную сумму в соответствии с графиком платежей. Если стоимость услуг, предоставленных Группой, превышает сумму платежа, признается актив по договору с покупателем. Если сумма платежей превышает стоимость оказанных услуг, признается обязательство по договору с покупателем. Дебиторская задолженность признается, когда Группа имеет право на возмещение, которое является безусловным.

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

Интегрированные экспедиторские и логистические услуги

Интегрированные экспедиторские и логистические услуги – это пакет услуг, включающий железнодорожные контейнерные перевозки, обработку на контейнерных терминалах, автоперевозки, морские перевозки, экспедиторские и логистические услуги. По способу оказания данные услуги являются услугами, оказанными по комплексной ставке по единой цене, и признаются как одна обязанность к исполнению, так как ни одна из них не является отдельной.

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

- (а) полный комплект услуг в рамках одного договора по единой цене;
- (б) либо неполный комплект услуг. В данном случае по единой цене оказывается только часть услуг, а другие услуги, не вошедшие в состав услуги по комплексной ставке, оказываются отдельно.

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

Прочие услуги

Прочие услуги Группы включают следующие услуги: оперирование подвижным составом и парком контейнеров, терминальное обслуживание, прочие экспедиторские услуги, морские и автомобильные перевозки, агентские услуги. По ним Группа выступает как принципал, за исключением агентских услуг.

Процентные доходы

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

Аренда. Наличие в соглашении характеристик аренды зависит от содержания такого соглашения на дату начала действия его условий. Соглашение является арендой либо содержит в себе аренду, если исполнение его условий зависит от использования определенного актива, или активов, и если его условия передают право на использование идентифицируемого актива в течение определенного периода в обмен на возмещение. Группа арендует земельные участки, железнодорожные платформы, производственные здания и сооружения, офисные помещения, контейнеры грузоподъемную технику, транспортные средства и прочее оборудование. Договоры аренды, как правило, заключаются на фиксированные периоды от 1 года до 70 лет, но могут иметь опционы на продление. Условия аренды оговариваются в индивидуальном порядке и содержат широкий спектр различных условий.

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Активы в форме права пользования

Активы в форме права пользования, возникающие по договорам аренды, при принятии к учету оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

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

Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования или срока аренды, в зависимости от того, какой из них закончится раньше, а именно:

	Число лет
Земля, здания и сооружения	1-70
Контейнеры, ж/д платформы	1-12
Краны и погрузчики	1
Транспортные средства и прочее оборудование	3-12

Обязательства по аренде

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

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

Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эта ставка не может быть определена, то используется ставка привлечения дополнительных заемных средств, представляющая собой ставку, которую Группа должна будет заплатить, в случае заимствования средств, необходимых для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде на аналогичных условиях.

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Стоимость базового актива. Стоимость базового актива считается низкой, если она не превышает 600 тыс. руб. Стоимость базового актива оценивается, как если бы базовый актив был новый, вне зависимости от возраста данного актива на момент предоставления в аренду. Критерий низкой стоимости не применяется к договорам аренды земельных участков, зданий и сооружений.

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

Учет у арендодателя

Группа как арендодатель классифицирует каждый из своих договоров аренды в качестве операционной аренды или финансовой аренды. Аренда классифицируется как финансовая аренда, если она подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом. Аренда классифицируется как операционная аренда, если она не подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом. Арендные платежи по договорам операционной аренды отражаются в составе прочих доходов линейным методом.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года у Группы отсутствовала финансовая аренда.

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

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена в бюджет (возмещена из бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, и на момент совершения операции не приводят к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или, по существу, действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних организаций или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Налог на сверхприбыль. 4 августа 2023 года Президентом Российской Федерации был подписан Федеральный закон №414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», который вступил в силу с 1 января 2024 года. В соответствии с положениями Федерального закона Компания является налогоплательщиком по налогу на сверхприбыль. Налог на сверхприбыль попадает в сферу применения МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», является текущим налогом на прибыль, и к нему применяются соответствующие положения учетной политики для текущего налога на прибыль, как описано выше.

Налог на сверхприбыль является налогом разового характера. Обязательство и расход по налогу на сверхприбыль были отражены в консолидированной финансовой отчетности начиная с момента, когда Федеральный закон был, по существу, принят. Неоплаченные суммы текущего налога на сверхприбыль по состоянию на 31 декабря 2023 года были отражены в качестве обязательства. Обязательство и расход по текущему налогу на сверхприбыль за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, были оценены в сумме, которую Группа ожидала уплатить в бюджет, рассчитанной с использованием ставок налога и налогового законодательства, действующих или, по существу, принятых по состоянию на конец отчетного периода. При расчете ожидаемой ставки налога на сверхприбыль Группа принимала во внимание перечисление обеспечительного платежа.

В консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года обеспечительный платеж был отражен развернуто с обязательством по налогу на сверхприбыль, поскольку юридически закрепленное право на взаимозачет возникло начиная с 1 января 2024 года.

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

Акционерный капитал и прочие резервы. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение поступлений от выпуска акций в уставном капитале. Разница между справедливой стоимостью полученного вознаграждения и номинальной стоимостью выпущенных акций признается в составе прочих резервов в капитале.

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

4. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

4. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Новые стандарты и изменения к ним, обязательные для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты, применимые для деятельности Группы и утвержденные для применения в Российской Федерации (если не указано иное), которые Группа не применяет досрочно, представлены ниже:

- Отсутствие возможности обмена валют – Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность. На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности указанный стандарт не утвержден для применения в Российской Федерации.
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). В настоящее время Группа проводит оценку применимости нового стандарта. На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности указанный стандарт не утвержден для применения в Российской Федерации.
- Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты). На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности указанные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.
- Ежегодные усовершенствования МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 (выпущены 18 июля 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты). На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности указанные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности указанные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7: Раскрытия (выпущены 18 декабря 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты). На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности указанные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и изменения к ним, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5. КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

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

Сроки полезного использования основных средств. Оценка сроков полезного использования основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ основных средств, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не реже одного раза в год в конце финансового года, исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного

5. КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и сумму амортизации за период.

Ликвидационная стоимость основных средств. Ликвидационная стоимость рассчитывается по следующим группам основных средств: контейнеры, железнодорожные платформы, морские суда. Расчет ликвидационной стоимости по другим объектам основных средств не производится, так как по оценке руководства Группы, ликвидационная стоимость данных основных средств по окончании срока полезного использования близка к нулю.

Ликвидационная стоимость для новых вводимых объектов основных средств по завершении отчетного года рассчитывается как процент от валовой первоначальной стоимости объекта на основе данных о средней стоимости металлолома и массе металлолома, а также металлоконструкций и возвратных материалов (материалов повторного использования) в различных типах имущества, определенными Группой.

Обесценение основных средств. На каждую отчетную дату Группа оценивает балансовую стоимость основных средств на предмет выявления признаков снижения стоимости таких активов. Данный процесс требует применения суждения при оценке причины возможного снижения стоимости, в том числе ряда факторов, таких как изменение текущей конкурентной ситуации, ожидание роста отрасли, увеличение стоимости капитала, изменение будущих возможностей получения финансирования, технологическое устаревание, прекращение использования, изменение текущей восстановительной стоимости и прочие изменения условий, указывающих на возникновение обесценения. Основные предпосылки, которые использовались Группой при оценке необходимости обесценения основных средств, приведены в Примечании 8.

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

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

В тех случаях, когда опцион фактически исполнен (или не исполнен) или у Группы возникает обязательство исполнить (или не исполнить) его, проводится пересмотр оценки срока аренды. Оценка наличия достаточной уверенности пересматривается только в случае значительных событий или значительных изменений в обстоятельствах, которые влияют на оценку и которые Группа может контролировать.

Ставки дисконтирования, используемые при определении обязательств по аренде. Если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть надежно определена, Группа использует в качестве основы для расчета ставки дисконтирования ставку привлечения дополнительных заемных средств.

Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная Группой к обязательствам по аренде по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, составила 15,66% и 11,79%, соответственно. Увеличение ставки дисконтирования на 10% по состоянию на 31 декабря 2024 года привело бы к снижению обязательств по аренде на 233 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: на 291 млн руб.). Уменьшение ставки дисконтирования на 10% по состоянию на 31 декабря 2024 года привело бы к увеличению обязательств по аренде на 247 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: на 307 млн руб.).

5. КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов. Справедливая стоимость опциона кол обладает существенной неопределенностью за счет изменения во времени справедливой стоимости базового актива, волатильности базового актива, величины безрисковой ставки на рынке, срока до исполнения опциона кол и других факторов (Примечание 35). В связи с существенной неопределенностью справедливая стоимость опциона кол подлежит регулярной переоценке и ее результаты могут существенно отличаться от текущей стоимости.

6. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ПРИ ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Обязательства по аренде. Группа использует следующие суждения при оценке:

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

Ставка дисконтирования. При расчете приведенной стоимости арендных платежей в качестве ставки дисконтирования используется ставка, заложенная в договоре аренды, либо ставка привлечения дополнительных заемных средств. Ставка дисконтирования определяется для каждого актива, основываясь на ставке заложенной в договоре аренды, либо на ставке привлечения дополнительных заемных средств для Группы на начало договора. Ставкой привлечения дополнительных заемных средств для Компании может являться ставка, рассчитанная Компанией на основании информации, предоставляемой банками, ставка приведенная в Статистическом бюллетене Банка России, а также ставки, утвержденные Центральными банками стран, в которых находятся дочерние организации. Диапазон ставок привлечения дополнительных заемных средств для Группы: на 31 декабря 2024 года – от 6,6% до 27,3%, на 31 декабря 2023 года – от 2% до 18,2%.

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

Руководство полагает, что Группа действует как принципал в данных соглашениях и Группа учитывает денежные поступления от клиентов как выручку. Расходы третьих сторон, в том числе ж/д тариф, включаются в операционных расходах в расходы по услугам соисполнителей по грузоперевозкам.

Если бы железнодорожный тариф и услуги сторонних организаций, непосредственно относящиеся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам, были бы исключены одновременно из выручки и расходов, то выручка по интегрированным экспедиторским и логистическим услугам и расходы по услугам соисполнителей по грузоперевозкам, уменьшились бы на 100 341 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2024 года. За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, эффект составил бы 118 353 млн руб.

6. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ПРИ ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства по торговому финансированию. Компания заключила агентский договор с факторинговой компанией (далее – «Агент»), согласно которому Агент принимает на себя обязательства за вознаграждение осуществлять выплаты платежей в пользу контрагентов Компании, а также вести учет денежных требований/поручений, по которым Агентом выплачены платежи. Компания, в свою очередь, обязуется компенсировать Агенту сумму выплаченных Агентом платежей и выплатить вознаграждение. Руководство рассматривает операции по торговому финансированию как часть процесса по управлению оборотным капиталом.

Группа учитывает операции по данному договору следующим образом:

- в консолидированном отчете о финансовом положении отражает обязательства в статье «Обязательства по торговому финансированию»;
- в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отражает расходы по выплате агентского вознаграждения в статье «Расходы по торговому финансированию» в составе «Финансовых расходов»;
- в консолидированном отчете о движении денежных средств отражает операции по компенсации понесенных расходов в виде сумм, ранее выплаченных Агентом в пользу контрагентов Компании в разделе «Изменения в оборотном капитале» в строке «Изменение обязательств по торговому финансированию», а выплаты агентского вознаграждения – в разделе «Движение денежных средств от операционной деятельности» в строке «Финансовые расходы, нетто».

7. ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Приобретение дочерних организаций

В феврале 2023 года Компания приобрела контроль в размере 51% доли владения в дочерней организации 10 и дочерней организации 11. Стоимость приобретения составила 100 млн руб. и 200 млн руб., соответственно. В сентябре 2024 года Компания продала 10%-е доли в капитале данных двух дочерних организаций, что не привело к потере контроля над данными организациями, так как Группа имеет возможность управлять значимой деятельностью этих дочерних организаций.

Неконтролирующая доля участия

По состоянию на 31 декабря 2024 года неконтролирующая доля участия Компании в ПАО «Сахалинское морское пароходство» (Группа СахМП) составляет 41,33% (по состоянию на 31 декабря 2023 года - 41,33%), в Дочерней организации 10 - 59% (по состоянию на 31 декабря 2023 года - 49%), в Дочерней организации 11 - 59% (по состоянию на 31 декабря 2023 года - 49%). Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю участия, совпадает с процентом неконтролирующей доли участия. Данные организации зарегистрированы и ведут свою деятельность не территории Российской Федерации.

Краткая финансовая информация по данным дочерним организациям за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, и по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года приводится ниже:

	Дочерние организации	
	2024	2023
Краткосрочные активы	3 536	2 542
Долгосрочные активы	4 679	5 674
Краткосрочные обязательства	1 844	1 657
Долгосрочные обязательства	747	706
Чистые активы	5 624	5 853
Выручка	8 077	8 567
Прибыль	(213)	589
Прочий совокупный доход	39	40
Итого совокупный (расход)/доход	(174)	629

7. ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Выбытие дочерних организаций

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года Группа продала 100% в уставном капитале семи дочерних организаций, а также ликвидировала одну дочернюю организацию (Примечание 31). Ниже представлена информация о выбывших активах и обязательствах, а также о вознаграждении при продаже:

	<u>31 декабря 2024 года</u>
Основные средства (Примечание 8)	3 138
Активы в форме права пользования (Примечание 18)	1 507
Прочие внеоборотные активы	170
Итого внеоборотные активы	4 815
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	5 477
Денежные средства и их эквиваленты	2 443
Краткосрочная часть долгосрочных займов (Примечание 17)	341
Авансы выданные и прочие оборотные активы	890
Итого оборотные активы	9 151
Долгосрочные займы (Примечание 14)	(358)
Обязательства по аренде, за вычетом краткосрочной части	(1 600)
Отложенные налоговые обязательства (Примечание 30)	(243)
Прочие долгосрочные обязательства	(12)
Итого долгосрочные обязательства	(2 213)
Обязательства по договорам	(280)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(5 274)
Краткосрочные займы и краткосрочная часть долгосрочных займов (Примечание 14)	(255)
Обязательства по аренде, краткосрочная часть	(250)
Обязательства по текущему налогу на прибыль	(321)
Прочие краткосрочные обязательства	(218)
Итого краткосрочные обязательства	(6 598)
Балансовая стоимость выбывших чистых активов	5 155
Общая сумма, полученная за проданные активы	4 391
За вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств выбывших дочерних организаций	(2 443)
Поступление денежных средств от продажи	1 948

Финансовый результат от выбытия дочерних организаций в сумме 71 млн руб. был отражен в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

	<u>31 декабря 2024 года</u>
Возмещение, полученное за продажу дочерних организаций	4 391
Балансовая стоимость проданных чистых активов	(5 155)
Совокупный эффект по пересчету валют иностранного подразделения, перенесенный из прочего совокупного дохода в состав прибылей и убытков	695
Затраты по сделке	(2)
Убыток от выбытия дочерних организаций	(71)

ПАО «ТрансКонтейнер»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ

	Земля, здания и сооружения	Контейнеры, ж/д платформы	Краны и погрузчики	Транспортные средства и прочее оборудование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
1 января 2023	16 841	115 768	4 055	7 470	1 507	145 641
Приобретения	978	3 301	220	1 726	2 737	8 962
Приобретение при объединении бизнеса (Примечание 7)	1	32	-	34	20	87
Ввод в эксплуатацию	108	1 792	-	135	(2 035)	-
Перевод из инвестиционной недвижимости	57	-	-	-	-	57
Перевод во внеоборотные активы, классифицированные как предназначенные для продажи	(77)	-	(31)	(29)	-	(137)
Выбытия	(253)	(1 237)	(67)	(125)	(993)	(2 675)
31 декабря 2023 года	17 655	119 656	4 177	9 211	1 236	151 935
Приобретения	430	10 897	644	186	5 785	17 942
Ввод в эксплуатацию	98	3 293	-	217	(3 608)	-
Перевод в инвестиционную недвижимость	(191)	-	-	-	-	(191)
Перевод во внеоборотные активы, классифицированные как предназначенные для продажи	(377)	-	-	-	-	(377)
Выбытие дочерних организаций (Примечание 7)	(2 284)	(1 467)	(236)	(99)	(2)	(4 088)
Выбытия	(84)	(3 421)	(135)	(1 901)	(589)	(6 130)
31 декабря 2024 года	15 247	128 958	4 450	7 614	2 822	159 091
Накопленная амортизация						
1 января 2023	(4 125)	(30 758)	(2 088)	(2 741)	-	(39 712)
Начисление амортизации за год	(490)	(5 818)	(273)	(915)	-	(7 496)
Резерв под обесценение	27	-	-	-	-	27
Перевод во внеоборотные активы, классифицированные как предназначенные для продажи	69	-	28	28	-	125
Выбытия	95	985	60	124	-	1 264
31 декабря 2023 года	(4 424)	(35 591)	(2 273)	(3 504)	-	(45 792)
Начисление амортизации за год	(456)	(6 847)	(317)	(1 016)	-	(8 636)
Перевод в инвестиционную недвижимость	4	-	-	-	-	4
Резерв под обесценение	43	-	-	-	-	43
Перевод во внеоборотные активы, классифицированные как предназначенные для продажи	80	-	-	-	-	80
Выбытие дочерних организаций (Примечание 7)	526	260	108	55	-	949
Выбытия	22	3 169	116	795	-	4 102
31 декабря 2024 года	(4 205)	(39 009)	(2 366)	(3 670)	-	(49 250)
Остаточная стоимость						
31 декабря 2023 года	13 231	84 065	1 904	5 707	1 236	106 143
31 декабря 2024 года	11 042	89 949	2 084	3 944	2 822	109 841

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Статья «Транспортные средства и прочее оборудование» включает первоначальную стоимость судов на сумму 4 372 млн руб. и 4 944 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, соответственно, первоначальную стоимость транспортных средств на сумму 734 млн руб. и 1 730 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, соответственно, и первоначальную стоимость прочего оборудования на сумму 2 508 млн руб. и 2 537 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, соответственно. Также за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, были произведены капитальные ремонты судов на сумму 162 млн руб. (727 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2023 года), продано два судна общей стоимостью 742 млн руб. (в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, приобретено судно стоимостью 836 млн руб.).

Статья «Незавершенное строительство» включает первоначальную стоимость запасных частей, которые используются при ремонте или замене части ж/д платформ, на сумму 1 168 млн руб. и 647 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, соответственно. За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, поступление данных запасных частей составило 4 256 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года 2 459 млн руб.), перевод запасных частей по статье «Ввод в эксплуатацию» в капитальные и деповские ремонты составил 114 млн руб. и 3 179 млн руб., соответственно (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года 242 млн руб. и 1 509 млн руб., соответственно).

Статья «Земля, здания и сооружения» включает первоначальную стоимость земельных участков, зданий и сооружений на сумму 1 754 млн руб. и 1 981 млн руб., сдаваемых в аренду по договорам операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, соответственно (Примечание 18. Аренда – Группа арендодатель).

Статья «Контейнеры, ж/д платформы» включает первоначальную стоимость контейнеров и ж/д платформ на сумму 191 млн руб. и 448 млн руб., сдаваемых в аренду по договорам операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, соответственно (Примечание 18. Аренда – Группа арендодатель).

Статья «Транспортные средства и прочее оборудование» включает первоначальную стоимость судов на сумму 104 млн руб. и 105 млн руб., сдаваемых в аренду по договорам операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, соответственно (Примечание 18. Аренда – Группа арендодатель).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, в рамках инвестиционной программы по обновлению парка вагонов и контейнеров на 2024 год, было приобретено ж/д платформ и контейнеров на суммы 5 878 млн руб. и 2 048 млн руб., соответственно (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года 0 млн руб. и 1 526 млн руб., соответственно). Также в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, были произведены капитальные ремонты платформ на сумму 80 млн руб. (180 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2023 года) и деповские ремонты платформ на сумму 2 891 млн руб. (1 627 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2023 года).

По состоянию на 31 декабря 2024 года ж/д платформы общей остаточной стоимостью 42 389 млн руб. (43 824 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года) и общей залоговой стоимостью 47 228 млн руб. (47 238 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года), были предоставлены в залог в качестве обеспечения по долгосрочным банковским кредитам, полученным от связанной стороны Группы (Примечание 17, 31, 35).

Стоимость полностью амортизированных, но еще используемых основных средств составила 669 млн руб. и 675 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, соответственно.

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Анализ обесценения основных средств

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа провела анализ возмещаемой стоимости основных средств. При проведении анализа обесценения основных средств Группой были сделаны следующие допущения:

- Группа оценила номинальные будущие денежные потоки на период с 2025 по 2034 год.
- Доналоговая ставка дисконтирования, используемая при расчете, за 2025 – 2034 годы составила 21,5%.

Данная ставка является оценочной величиной средневзвешенной стоимости капитала Группы.

Результаты анализа возмещаемой стоимости основных средств Группы не привели к признанию расхода по обесценению основных средств в консолидированной финансовой отчетности, за исключением индивидуально обесцененных основных средств. По состоянию на 31 декабря 2024 года резерв под обесценение основных средств Группы составил 36 млн руб. (79 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года).

Увеличение ставки дисконтирования не более чем на 5,7% не приводит к признанию расхода по обесценению. Анализ также не показал чувствительности к уменьшению прогнозируемых денежных потоков в пределах 37,2%.

Авансы на приобретение внеоборотных активов

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года величина авансов на приобретение внеоборотных активов за вычетом НДС состояла из: авансов на приобретение контейнеров (3 млн руб. и 94 млн руб., соответственно), авансов на приобретение подвижного состава (161 млн руб. и 793 млн руб., соответственно), авансов на приобретение грузоподъемной техники (1 062 млн руб. и 647 млн руб., соответственно) и авансов на приобретение прочих внеоборотных активов (32 млн руб. и 57 млн руб., соответственно).

9. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы Группы представлены программным обеспечением с первоначальной стоимостью 1 794 млн руб. и величиной накопленной амортизации 406 млн руб. на 31 декабря 2024 года (1 208 млн руб. и 282 млн руб. на 31 декабря 2023 года, соответственно).

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, сумма начисленной амортизации по нематериальным активам составила 174 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года 164 млн руб.).

В состав нематериальных активов входят активы, не готовые к использованию с первоначальной стоимостью 806 млн руб. на 31 декабря 2024 года (409 млн руб. на 31 декабря 2023 года).

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

10. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость инвестиций Группы в совместные предприятия составила 3 396 млн руб. (3 482 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года). Доля Группы в финансовом результате совместных предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составила 266 млн руб. (608 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2023 года).

По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость инвестиций Группы в ассоциированные организации составила 193 млн руб. (195 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года). Убыток Группы в финансовом результате ассоциированных организаций за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составил 1 млн руб. (3 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2023 года).

В августе 2023 года Компания и другие инвесторы создали совместное предприятие ООО «КТ Усады». В течение 2023 года Компания осуществила вложения денежными средствами в уставный капитал ООО «КТ Усады» в сумме 1 907 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2023 года уставный капитал ООО «КТ Усады» составляет 3 814 млн руб., а доля Группы в совместном предприятии составляет 50%.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года Компания продала 50% в уставном капитале Совместного предприятия 1 и 49% в уставном капитале Совместного предприятия 2 (Примечание 31).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, совместное предприятие ООО «ФВК Север», являющееся связанной стороной Группы (Примечание 31), осуществило существенное досрочное погашение задолженности, обеспеченной поручительством Компании по кредитному соглашению, в связи чем по состоянию на 31 декабря 2023 года задолженность составила 528 млн руб. В результате в связи с существенным изменением условий кредитного соглашения по состоянию на 31 декабря 2023 года Группа прекратила признание финансовой гарантии, которая была отражена в консолидированном отчете о финансовом положении в сумме 103 млн руб. в статье «Прочие долгосрочные обязательства» по состоянию на 31 декабря 2022 года и признала доход в сумме 103 млн руб. в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, в статье «Финансовые доходы».

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компанией была заложена доля в уставном капитале совместного предприятия ООО «ФВК Север» в размере 30%. По состоянию на 31 декабря 2024 года обременения по залого доли сняты в связи с погашением обязательства, обеспеченного залогом, в полном объеме.

Информация об обязательствах капитального характера совместного предприятия ООО «КТ Усады» раскрыта в Примечании 34.

Краткая финансовая информация по совместным предприятиям и ассоциированным организациям за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, и по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года приводится ниже:

	Совместное Предприятие ООО «ФВК Север»		Совместное Предприятие ООО «КТ Усады»		Прочие совместные предприятия и ассоциированные организации		Итого совместные предприятия и ассоциированные организации	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Краткосрочные активы	956	697	462	2 512	377	1 214	1 795	4 423
Долгосрочные активы	4 491	4 694	4 279	1 706	66	133	8 836	6 533
Краткосрочные обязательства	1 001	786	788	365	47	261	1 836	1 412
Долгосрочные обязательства	876	1 709	7	-	-	8	883	1 717
Чистые активы	3 570	2 896	3 946	3 853	396	1 078	7 912	7 827
Выручка	2 365	4 091	-	-	66	276	2 431	4 367
Прибыль	677	1 901	93	39	2	32	772	1 972
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	58	-	58
Итого совокупный доход	677	1 901	93	39	2	90	772	2 030

ПАО «ТрансКонтейнер»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

10. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Совместное Предприятие ООО «ФВК Север»		Совместное Предприятие ООО «КТ Усады»		Прочие совместные предприятия и ассоциированные организации		Итого совместные предприятия и ассоциированные организации	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Чистые активы	3 570	2 896	3 946	3 853	396	1 078	7 912	7 827
Доля владения, %	30%	30%	50%	50%	49%	49%,		
Гудвил	351	351	-	-	-	50%	351	351
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия	1 422	1 220	1 973	1 927	194	530	3 589	3 677

Дополнительная финансовая информация по совместным предприятиям ООО «Фрейт Вилладж Калуга Север» и ООО «КТ Усады» за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, и по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

	Совместное предприятие ООО «ФВК Север»		ООО «КТ Усады»	
	2024	2023	2024	2023
Денежные средства и их эквиваленты	706	340	168	2 446
Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением кредиторской задолженности по основной деятельности, прочей кредиторской задолженности и резервов)	420	230	604	-
Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением кредиторской задолженности по основной деятельности, прочей кредиторской задолженности и резервов)	264	1 281	3	-
Износ и амортизация	386	402	4	-
Процентный доход	59	110	208	62
Процентный расход	206	337	6	-
Расход по налогу на прибыль	331	422	22	-

11. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

В сентябре 2023 года Группа заключила два соглашения об опционах в отношении долей участников совместного предприятия ООО «КТ Усады» (Примечание 10). Данные соглашения включают в себя как опционы, для реализации которых необходимо нарушение определенных условий сторонами, так и опционы, для реализации которых не предусмотрено наступления иных условий, кроме определенного периода времени. В составе опционов первого типа есть опционы, условия которых полностью подконтрольны сторонам соглашений, в связи с чем данные опционы не были признаны в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года и по состоянию на 31 декабря 2023 года. В составе опционов первого типа есть также опционы, условием реализации которых является смена контроля над сторонами, цена сделки по таким опционам определяется по справедливой стоимости на дату реализации. Справедливая стоимость опционов данного типа равна нулю.

11. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В отношении опционов второго типа была проведена оценка справедливой стоимости. Эти опционы представлены опционами пут и колл, которые являются взаимноисключающими, на выкуп Группой 50% доли в совместном предприятии, принадлежащей другим участникам. По состоянию на 31 декабря 2024 года справедливая стоимость опциона колл отражена в составе производных финансовых инструментов консолидированного отчета о финансовом положении в сумме 1 590 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 года в сумме 1 639 млн руб.). Опцион колл может быть исполнен в периоде не ранее истечения пяти лет с даты начала операционной деятельности совместного предприятия по сентябрь 2034 года. К моменту начала периода, когда может быть исполнен опцион, ожидаемая справедливая стоимость доли составит 9 154 млн руб. Стоимость опциона была рассчитана с помощью модели Блэка-Шоулза на дату окончания периода, когда может быть исполнен опцион, с использованием справедливой стоимости доли на начало периода, когда может быть исполнен опцион, возможной цены исполнения опциона на дату окончания периода, когда может быть исполнен опцион, в размере 10 190 млн руб., а также прочих параметров (Примечание 35).

12. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки	Валовая балансовая стоимость за минусом оценочного резерва под кредитные убытки
31 декабря 2024 года			
Дебиторская задолженность по основной деятельности	8 248	(929)	7 319
Прочая дебиторская задолженность	4 450	(2 383)	2 067
Итого краткосрочная дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, классифицируемые как финансовые активы	11 809	(3 312)	8 497
Итого долгосрочная дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, классифицируемые как финансовые активы	889	-	889
31 декабря 2023 года			
Дебиторская задолженность по основной деятельности	7 582	(290)	7 292
Прочая дебиторская задолженность	2 407	(109)	2 298
Итого краткосрочная дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, классифицируемые как финансовые активы	9 252	(399)	8 853
Итого долгосрочная дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, классифицируемые как финансовые активы	737	-	737

В таблице ниже приведены изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности, которые отражены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, в составе прочих операционных расходов (Примечание 26), согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков.

12. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	2024	2023
Оценочный резерв под кредитные убытки дебиторской задолженности по основной деятельности		
Остаток на 1 января	(290)	(40)
Создание	(702)	(279)
Прочие изменения	24	22
<i>Итого отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период</i>	<i>(678)</i>	<i>(257)</i>
Списание	39	7
Остаток на 31 декабря	(929)	(290)
Оценочный резерв под кредитные убытки прочей дебиторской задолженности		
Остаток на 1 января	(109)	(115)
Создание	(2 304)	(1)
Прочие изменения	10	-
<i>Итого отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период</i>	<i>(2 294)</i>	<i>(1)</i>
Списание	20	7
Остаток на 31 декабря	(2 383)	(109)

Увеличение суммы начисленных резервов по прочей дебиторской задолженности в 2024 году сложилось, в основном, за счет создания Группой резерва, в рамках соглашения о возмещении убытков, в связи с ненадлежащим исполнением обязательств по договору на транспортно-экспедиционное обслуживание в размере 2 037 млн руб.

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей дебиторской задолженности по основной деятельности. Для оценки ожидаемых кредитных убытков дебиторская задолженность по основной деятельности была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа. Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 12 месяцев до 31 декабря 2024 года и до 31 декабря 2023 года, соответственно, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период, с учетом отсутствия существенных изменений в ожиданиях в течение прогнозных периодов. Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на системе оценки кредитного риска (Примечание 35).

12. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Хороший уровень	6 284	-	4 372	-
Удовлетворительный уровень	912	(81)	2 257	-
Дефолт	5 502	(3 231)	3 360	(399)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)	12 698	-	9 989	-
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	(3 312)	-	(399)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (балансовая стоимость за минусом оценочного резерва под кредитные убытки)	9 386	-	9 590	-

13. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	2024	2023
НДС к возмещению	11 747	9 565
Авансы поставщикам (за минусом резерва)	7 247	4 848
Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль	-	236
Прочие оборотные активы	112	102
Итого авансы выданные и прочие оборотные активы	19 106	14 751

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года в отношении авансов поставщикам был признан резерв на сумму 506 млн руб. и 5 млн руб., соответственно. Увеличение суммы начисленных в 2024 году резервов по авансам выданным сложилось, в основном, за счет создания Группой резерва в рамках агентского договора на юридические и иные действия, связанные с фрахтованием судна в размере 474 млн руб.

Увеличение НДС к возмещению в 2024 году по сравнению с 2023 годом вызвано, в основном, увеличением во втором полугодии 2024 года понесенных расходов облагаемых НДС и принятого к вычету НДС по данным расходам.

Увеличение авансов поставщикам на 31 декабря 2024 года по сравнению с данными на 31 декабря 2023 связано, в основном, с индексацией и ростом тарифов на услуги соисполнителей, а также увеличением объемов услуг соисполнителей на фоне увеличения объемов оказываемых Группой услуг в четвертом квартале 2024 года.

14. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ И КРАТКОСРОЧНАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ ЗАЙМОВ ВЫДАННЫХ

Краткосрочные займы и краткосрочная часть долгосрочных займов выданных

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Краткосрочные займы связанным сторонам	5 884	-
Краткосрочная часть долгосрочных займов связанной стороне	378	-
Краткосрочная часть долгосрочных займов третьим сторонам	8	6
Итого краткосрочные займы и краткосрочная часть долгосрочных займов	6 270	6

14. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ И КРАТКОСРОЧНАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ ЗАЙМОВ ВЫДАННЫХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В феврале 2024 года Компания выдала краткосрочные займы связанной стороне Группы на общую сумму 3 500 млн руб., сроком погашения не позднее июня 2024 года (Примечание 31). По состоянию на 31 декабря 2024 года связанная сторона Группы исполнила свои обязательства по погашению данных краткосрочных займов.

В апреле и июне 2024 года Компания выдала краткосрочные займы связанной стороне Группы на общую сумму 4 375 млн руб., сроком погашения не позднее декабря 2025 года (Примечание 31).

В октябре 2024 года Группа выдала краткосрочный заем связанной стороне Группы на сумму 500 млн руб., сроком погашения не позднее сентября 2025 года (Примечание 31).

В декабре 2024 года Компания выдала краткосрочный заем совместному предприятию ООО «КТ Усады», связанной стороне Группы, на сумму 296 млн руб., обязательство по которому планируется к погашению до конца 2025 года (Примечание 31).

По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость краткосрочных займов, выданных дочерней связанной стороне Группы (Примечание 7, 31), составила 150 млн руб. (0 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года), включая начисленные проценты в сумме 8 млн руб. (0 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года).

По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость данных краткосрочных займов, выданных связанным сторонам Группы (Примечание 31), составила 5 884 млн руб. (0 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года), включая начисленные проценты в сумме 571 млн руб. (0 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года), и была отражена в консолидированном отчете о финансовом положении в составе краткосрочных займов и краткосрочной части долгосрочных займов выданных.

По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость краткосрочной части долгосрочных займов, выданных связанной стороне Группы (Примечание 7, 31), составила 378 млн руб. (0 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года), включая начисленные проценты в сумме 20 млн руб. (0 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года) и была отражена в консолидированном отчете о финансовом положении в составе краткосрочных займов и краткосрочной части долгосрочных займов выданных.

В феврале 2023 года Компания выдала краткосрочный заем связанной стороне Группы на сумму 3 000 млн руб., сроком погашения не позднее 31 декабря 2023 года (Примечание 31). По состоянию на 31 декабря 2023 года связанная сторона Группы исполнила свои обязательства по погашению данного краткосрочного займа.

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Банковские депозиты в российских рублях	1 383	1 537
Банковские депозиты в иностранной валюте	1 237	990
Денежные средства на текущих счетах в банках в российских рублях	1 967	504
Денежные средства на текущих счетах в банках в иностранной валюте	146	4 768
Итого денежные средства и их эквиваленты	4 733	7 799

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлен анализ денежных средств по кредитному качеству на основании долгосрочного рейтинга Standard and Poor's, в случае отсутствия, эквивалент Moody's или Fitch и российских рейтинговых агентств по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

	2024		2023	
	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты
Рейтинг от А- до А+	-	-	2 499	-
Рейтинг от BBB до А-	-	-	362	-
Рейтинг ниже BBB	-	-	2	-
Без рейтинга	-	-	746	-
Рейтинг ruAAA	2 082	979	1 587	1 187
Рейтинг от ruAA- до ruAA+	23	1 641	36	1 340
Рейтинг от ruA- до ruA+	-	-	29	-
Рейтинг от ruBBB+ до ruA-	-	-	11	-
Рейтинг uZa	8	-	-	-
Итого	2 113	2 620	5 272	2 527

Суммы резерва под ожидаемые кредитные убытки, полученные по результатам проведенного анализа кредитного качества остатков денежных средств и их эквивалентов на основании уровней кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2024 года и по состоянию на 31 декабря 2023 года, являются незначительными.

16. КАПИТАЛ

Акционерный капитал

Объявленный, выпущенный и оплаченный акционерный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года включает:

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

Прочие резервы

Компания была образована в результате выделения из Контрагента 1, являющийся связанной стороной Группы, посредством взноса в акционерный капитал контейнеров, железнодорожных платформ, зданий и сооружений, НДС к возмещению, относящегося к данным активам, и денежных средств в обмен на обыкновенные акции Компании.

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

Нераспределенная прибыль, дивиденды

В соответствии с российским законодательством дивиденды могут объявляться только из нераспределенной и не зачисленной в резервы накопленной прибыли Компании, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. В соответствии с данными бухгалтерской отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета, по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года нераспределенная прибыль Компании составила 13 453 млн руб. и 11 688 млн руб., соответственно.

Сумма дивидендов, начисленных по результатам деятельности Компании за 1 квартал 2024 года и нераспределенной прибыли прошлых периодов в размере 359,85 руб. на акцию (на общую сумму 5 000 млн руб.) была утверждена решением единственного акционера Компании 28 июня 2024 года. Дивиденды были выплачены акционеру в полном объеме в июле 2024 года.

16. КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сумма дивидендов, начисленных по результатам деятельности Компании за 2023 год в размере 503,79 руб. на акцию (на общую сумму 7 000 млн руб.) была утверждена решением единственного акционера Компании 27 апреля 2024 года. Дивиденды были выплачены акционеру в полном объеме в мае 2024 года.

Сумма дивидендов, начисленных по результатам деятельности Компании за 9 месяцев 2023 года в размере 431,82 руб. на акцию (на общую сумму 6 000 млн руб.) была утверждена решением единственного акционера Компании 7 ноября 2023 года. Дивиденды были выплачены акционеру в полном объеме в ноябре 2023 года.

Сумма дивидендов, начисленных из нераспределенной прибыли прошлых периодов в размере 287,88 руб. на акцию (на общую сумму 4 000 млн руб.) была утверждена решением единственного акционера Компании 28 июля 2023 года. Дивиденды были выплачены акционеру в полном объеме в августе 2023 года.

Сумма дивидендов, начисленных по результатам деятельности Компании за 2022 год в размере 1 223,49 руб. на акцию (на общую сумму 17 000 млн руб.) была утверждена решением единственного акционера Компании 28 апреля 2023 года. Дивиденды были выплачены акционеру в полном объеме в мае 2023 года.

Резервный фонд

В соответствии с Уставом Компания обязана создавать резервный фонд путем перечисления в него пяти процентов чистой прибыли, рассчитанной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Размер резервного фонда не должен превышать пять процентов от номинальной стоимости зарегистрированного уставного капитала Компании. Средства резервного фонда могут использоваться исключительно для компенсации убытков Компании, погашения выпущенных долговых обязательств или выкупа собственных акций у акционеров и не могут быть распределены среди акционеров. По состоянию на 31 декабря 2024 года резервный фонд Группы составил 695 млн руб. (702 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года).

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

Долгосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Займы связанных сторон	288	-
Банковские кредиты	34 561	64 505
Облигационный заем, серии ПБ02-01	26 892	-
Итого долгосрочные кредиты и займы	61 741	64 505

Долгосрочные кредиты и займы Группы выражены в российских рублях.

Долгосрочные займы связанных сторон. По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость долгосрочной части займов, полученных от связанных сторон Группы (Примечание 31), составила 288 млн руб. (0 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года).

Долгосрочные банковские кредиты. По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость долгосрочной части банковских кредитов составила 34 561 млн руб. (64 505 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года).

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в рамках заключенных кредитных договоров Компании были предоставлены долгосрочные рублевые банковские кредиты на общую сумму 1 234 млн руб., сроком погашения не позднее апреля 2026 года. По состоянию на 31 декабря 2024 года долгосрочные банковские кредиты со сроком погашения январь - декабрь 2025 года на общую сумму 31 178 млн руб. были отражены в консолидированном отчете о финансовом положении в составе краткосрочных кредитов и краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов.

17. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И КРАТКОСРОЧНАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Краткосрочные кредиты и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Займы связанных сторон	16	-
Банковские кредиты	36 740	28 849
Облигационный заем, серии ПБО-01	-	5 066
Итого	36 756	33 915

Краткосрочные кредиты и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов Группы выражены в российских рублях.

Краткосрочная часть долгосрочных займов связанных сторон. По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость краткосрочной части долгосрочных займов, полученных от связанных сторон Группы (Примечание 31), представлена суммой начисленных процентов в размере 16 млн руб. (0 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года), и отражена в консолидированном отчете о финансовом положении в составе краткосрочных кредитов и краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов.

Краткосрочные банковские кредиты и краткосрочная часть долгосрочных банковских кредитов. По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость краткосрочных банковских кредитов и краткосрочной части долгосрочных банковских кредитов состоит из краткосрочных кредитов на сумму 5 348 млн руб. (15 350 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года), начисленных процентов по краткосрочным банковским кредитам на сумму 139 млн руб. (77 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года), краткосрочной части долгосрочных банковских кредитов на сумму 31 022 млн руб. (13 186 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года) и начисленных процентов по долгосрочным банковским кредитам на сумму 231 млн руб. (236 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, в рамках заключенных кредитных договоров Компании были предоставлены краткосрочные рублевые банковские кредиты на сумму 39 804 млн руб., сроком погашения не позднее июля 2024 года – марта 2025 года. В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, Компания исполнила свои обязательства по погашению краткосрочных банковских кредитов на сумму 49 806 млн руб. и краткосрочной части долгосрочных банковских кредитов на сумму 13 341 млн руб., также по состоянию на 31 декабря 2024 года долгосрочные банковские кредиты со сроком погашения январь - декабрь 2025 года на сумму 31 177 млн руб. были отражены в консолидированном отчете о финансовом положении в составе краткосрочных кредитов и краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов. В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, сумма начисленных процентов по долгосрочным и краткосрочным банковским кредитам составила 12 645 млн руб., сумма погашенных процентов по долгосрочным и краткосрочным банковским кредитам составила 12 588 млн руб.

Долгосрочные банковские кредиты балансовой стоимостью 39 851 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2024 года (45 253 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года), в том числе краткосрочная часть данных долгосрочных банковских кредитов на сумму 5 982 млн руб. (5 385 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года) и начисленные проценты по данным долгосрочным банковским кредитам на сумму 119 млн руб. (136 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года) получены под залог ж/д платформ Компании (Примечание 8, 35).

Рублевые облигации серии ПБО-01 со сроком обращения 5 лет. Облигации серии ПБО-01 предъявлены к погашению четырьмя равными долями один раз в полгода в течение четвертого и пятого годов обращения. В апреле и октябре 2024 года Компания полностью исполнила свои обязательства по погашению облигационного займа серии ПБО-01 на сумму 5 000 млн руб.

Рублевые облигации серии ПБО2-01 со сроком обращения 3 года

4 сентября 2024 года Компания разместила неконвертируемые облигации на сумму 27 000 млн руб. с номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая и сроком обращения три года.

17. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И КРАТКОСРОЧНАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Поступления от выпуска облигаций после вычета расходов, связанных с размещением, составили 26 860 млн руб. (до вычета расходов, связанных с размещением: 26 997 млн руб.). Ставка купонного дохода на три года установлена в размере: ключевая ставка ЦБ России + 1,75% годовых. Эффективная процентная ставка составляет 22,79% по состоянию на 31 декабря 2024 года. Купонный доход выплачивается ежемесячно.

Облигации серии ПБ02-01 будут предъявлены к погашению один раз в конце третьего года обращения, что обуславливает отражение этих облигаций в составе долгосрочных займов на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость облигаций составила 26 892 млн руб. (0 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года) и была отражена в консолидированном отчете о финансовом положении в составе долгосрочных кредитов и займов.

Справедливая стоимость облигационных займов Компании раскрыта в Примечании 35.

В соответствии с условиями кредитных договоров Компания имеет нефинансовые и финансовые обязательства (ковенанты). В соответствии с условиями эмиссионной документации по облигациям Компания имеет нефинансовые ковенанты (Примечание 34).

Долгосрочные и краткосрочные неиспользованные кредитные лимиты, установленные кредитными соглашениями, по состоянию на 31 декабря 2024 года составляют 82 000 млн руб. и 22 878 млн руб., соответственно (по состоянию на 31 декабря 2023 года составляют 77 076 млн руб. и 0 млн руб., соответственно).

18. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Аренда – Группа арендатор

Группа арендует железнодорожные платформы, производственные здания и сооружения, офисные помещения, контейнеры, грузоподъемную технику, транспортные средства и прочее оборудование. Кроме того, Группа арендует земельные участки, на которых расположены контейнерные терминалы. Оставшийся срок действия соответствующих договоров аренды по состоянию на 31 декабря 2024 года с учетом опционов на продление (Примечания 3, 6) составляет от 1 года до 64 лет, в том числе срок аренды железнодорожных платформ до 7 лет, производственных зданий, сооружений и офисных помещений до 34 лет, контейнеров до 6 лет, транспортных средств и прочего оборудования до 6 лет, земельных участков до 64 лет.

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости и начисленной амортизации активов в форме права пользования за год, закончившийся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

	Земля, здания и сооружения	Контейнеры, ж/д платформы	Краны и погрузчики	Транспортные средства и прочее оборудование	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2023 года	1 020	10 345	-	216	11 581
Поступления	114	3 300	-	-	3 414
Выбытия	(13)	(11)	-	(5)	(29)
Амортизация	(174)	(2 352)	(1)	(74)	(2 601)
Прочее	217	272	2	22	513
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	1 164	11 554	1	159	12 878
Поступления	55	1 838	-	-	1 893
Выбытия	(6)	(13)	-	(5)	(24)
Амортизация	(160)	(3 333)	-	(32)	(3 525)
Выбытие дочерних организаций (Примечание 7)	(385)	(1 118)	(1)	(3)	(1 507)
Прочее	111	591	-	26	728
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	779	9 519	-	145	10 443

18. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства по аренде

Обязательства по договорам долгосрочной аренды составили:

	2024	2023
Краткосрочные обязательства по аренде	3 913	4 056
Долгосрочные обязательства по аренде	5 622	8 680
Итого обязательства по аренде	9 535	12 736

В приведенной ниже таблице представлены относящиеся к аренде расходы, признанные за год, закончившийся 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

	2024	2023
Амортизация активов в форме права пользования	3 525	2 601
Процентные расходы по обязательствам по аренде	1 874	1 426
Расход по договорам краткосрочной аренды	2 008	2 375
Расход по договорам аренды с низкой стоимостью	1 323	3 146
Переменные арендные платежи, не включаемые в оценку обязательств по аренде по МСФО (IFRS) 16	41	13

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

	2024	2023
В течение одного года	5 067	5 305
От одного года до трех лет	3 880	5 026
От трех до пяти лет	2 404	3 688
Свыше пяти лет	1 609	3 006
Итого	12 960	17 025

В приведенной ниже таблице представлены денежные потоки по арендным обязательствам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года.

	2024	2023
Денежные потоки по арендным обязательствам, в том числе выплаты по процентам	5 796	3 818
	1 874	1 426

В соответствии с условиями некоторых договоров аренды (лизинга) Компания имеет нефинансовые и финансовые обязательства (ковенанты) (Примечание 34).

Аренда – Группа арендодатель

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, доходы от переданных в операционную аренду собственных основных средств (Примечание 8) и субаренды активов в форме права пользования, составили:

	2024	2023
Доходы от переданных в операционную аренду собственных основных средств	805	1 168
Доходы от субаренды активов в форме права пользования	6	17
Итого доходы	811	1 185

18. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	2024	2023
В течение одного года	126	427
От одного года до двух лет	54	121
От двух до трех лет	52	96
От трех до четырех лет	47	96
От четырех до пяти лет	44	86
Свыше пяти лет	45	179
Итого	368	1 005

19. ПЕНСИОННЫЕ И ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД РАБОТНИКАМИ

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

Группа также предоставляет дополнительные программы пенсионного обеспечения с установленными выплатами и с установленными взносами, охватывающие примерно шестую часть ее сотрудников, в рамках которых производятся отчисления в негосударственный пенсионный фонд 1 («Фонд 1»). Благотворительный фонд 2 («Фонд 2») администрирует выплату пенсий сотрудникам Группы, вышедшим на пенсию до момента учреждения Фонда 1.

В отношении обязательств по пенсионным отчислениям и прочим выплатам сотрудникам в части, относящейся к Фонду 1, Группа производит периодические перечисления средств в пользу сотрудников в Фонд 1 (частично фондируемый план). В отношении обязательств по пенсионным отчислениям и прочим выплатам сотрудникам в части, относящейся к Фонду 2, периодических выплат в пользу сотрудников Группа не производит (нефондируемый план). Кроме того, система вознаграждения, установленная Группой, предусматривает предоставление сотрудникам и пенсионерам ряда иных выплат (льгот), которые включают предоставление права на ежегодный разовый бесплатный проезд в поездах дальнего следования, а также выплату единовременного пособия при выходе на пенсию в размере 1-6 месячных сумм заработной платы сотрудника (в зависимости от трудового стажа сотрудника), премию за преданность Компании и некоторые другие льготы. Обязательства Группы в отношении указанных выплат (льгот) не фондируются.

Планы с установленными взносами

Общая сумма расходов в отношении отчислений в планы с установленными взносами за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года, включала следующее:

	2024	2023
Социальный фонд России*	1 276	1 170
Фонд 1	26	24
Итого расходы по планам с установленными взносами	1 302	1 194

* Показана оценочная часть суммы взносов в Социальный фонд России, относящаяся к пенсионному страхованию.

19. ПЕНСИОННЫЕ И ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД РАБОТНИКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Планы с установленными выплатами

На 31 декабря 2024 года право на участие в программе дополнительного пенсионного обеспечения с установленными выплатами, размер которых зависит от стажа и заработка, имели 17 сотрудников (2023 год: 26 сотрудников). Кроме того, на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года 35 и 38 вышедших на пенсию сотрудника, соответственно, имели право на участие в программе пенсионного обеспечения Группы через Фонд 2. Прочие программы предоставления сотрудникам и пенсионерам выплат (льгот) охватывают практически всех сотрудников Группы.

Последняя актуарная оценка обязательств по планам с установленными выплатами была проведена независимым актуарием по состоянию на 31 декабря 2024 года. Текущая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами и соответствующая стоимость текущих и прошлых услуг отражались по методу прогнозируемой условной единицы.

Суммы, признанные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе расходов на оплату труда за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года в отношении планов с установленными выплатами, представлены следующим образом:

	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности		Прочие долгосрочные вознаграждения		Всего	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Стоимость услуг	33	32	161	198	194	230
Чистые проценты по обязательствам	56	53	27	14	83	67
Переоценка чистого обязательства	-	-	(14)	7	(14)	7
Чистые расходы, признанные в консолидированных прибылях и убытках	89	85	174	219	263	304

Чистые доходы, признанные в прочем совокупном доходе в отношении вознаграждения по окончании трудовой деятельности, составили 171 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 68 млн руб.).

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года в отношении планов с установленными выплатами, представлены следующим образом:

	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности		Прочие долгосрочные вознаграждения		Всего	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Приведенная стоимость обязательств пенсионного плана	422	568	397	364	819	932
Справедливая стоимость активов планов	(37)	(39)	-	-	(37)	(39)
Чистые пенсионные обязательства	385	529	397	364	782	893

ПАО «ТрансКонтейнер»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

19. ПЕНСИОННЫЕ И ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД РАБОТНИКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения	Всего
Приведенная стоимость обязательств на 1 января 2023 года	590	292	882
Стоимость услуг:	32	198	230
<i>стоимость услуг текущего периода</i>	32	127	159
<i>стоимость услуг прошлых периодов</i>	-	71	71
Проценты по обязательствам	56	14	70
Актuarные (прибыли)/убытки:	(85)	7	(78)
<i>от изменения демографических актуарных допущений</i>	(1)	(2)	(3)
<i>от изменения финансовых актуарных допущений</i>	(57)	-	(57)
<i>Прочее</i>	(27)	9	(18)
Погашение обязательств	(25)	(147)	(172)
Приведенная стоимость обязательств на 31 декабря 2023 года	568	364	932
Стоимость услуг:	33	161	194
<i>стоимость услуг текущего периода</i>	22	161	183
<i>стоимость услуг прошлых периодов</i>	11	-	11
Проценты по обязательствам	60	27	87
Актuarные прибыли:	(179)	(14)	(193)
<i>от изменения демографических актуарных допущений</i>	(41)	(3)	(44)
<i>от изменения финансовых актуарных допущений</i>	(96)	-	(96)
<i>Прочее</i>	(42)	(11)	(53)
Погашение обязательств	(60)	(141)	(201)
Приведенная стоимость обязательств на 31 декабря 2024 года	422	397	819

Изменения в справедливой стоимости активов планов с установленными выплатами:

	2024	2023
Справедливая стоимость активов планов на 1 января	(39)	(36)
Доход на активы плана:	(4)	(6)
<i>проценты по активам</i>	(4)	(3)
<i>расход по активам плана, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов</i>	-	(3)
Взносы, произведенные Группой (фондируемые планы)	(10)	(22)
Погашение обязательств (фондируемые планы)	16	25
Справедливая стоимость активов планов на 31 декабря	(37)	(39)

19. ПЕНСИОННЫЕ И ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД РАБОТНИКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные категории активов плана, находящихся под управлением негосударственного пенсионного Фонда 1, в процентах от справедливой стоимости активов плана на отчетную дату:

	Доля в общих активах плана	
	2024	2023
Корпоративные облигации и акции российских компаний	58%	62%
Доли в прочих закрытых инвестиционных фондах	10%	13%
Федеральные и муниципальные облигации	24%	20%
Прочее	8%	5%
	100%	100%

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

Активы плана по программе дополнительного пенсионного обеспечения подвержены инвестиционным рискам. Для снижения рисков в соответствии с законодательством Фонд 1 размещает активы Группы в диверсифицированный портфель с регламентированной структурой. Все риски по программе дополнительного пенсионного обеспечения с установленными выплатами с момента назначения пенсии несет Фонд 1.

Основные допущения, использованные для целей актуарных оценок:

	2024	2023
Ставка дисконтирования	16,4%	11,9%
Средний коэффициент текучести кадров	8,4%	9,4%
Прогнозируемый среднегодовой рост потребительских цен	4,7%	4,2%
Таблица ожидаемой продолжительности жизни	Россия, 2019, с коррекцией вероятностей: 80% от исходного уровня	Россия, 2019, с коррекцией вероятностей: 80% от исходного уровня

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа предполагает, что темпы роста заработной платы и фиксированных выплат будут соответствовать темпу роста потребительских цен.

Результаты анализа чувствительности обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

	Изменение допущения	Изменение обязательств	
		2024	2023
Ставка дисконтирования	-1%	27	39
	+1%	(25)	(35)
Средний коэффициент текучести кадров	-1%	11	15
	+1%	(12)	(14)
Прогнозируемый средний рост потребительских цен	-1%	(31)	(41)
	+1%	34	46
Уровень смертности	-10%	1	2
	+10%	(1)	(2)

Средневзвешенная дюрация обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами составляет 4,2 года (2023 год: 5,0 года).

Профиль распределения погашения обязательств по срокам осуществления по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Менее года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	43	54	132
Прочие долгосрочные вознаграждения	146	143	188
Итого	189	197	320

20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

Обязательства по договорам с покупателями по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года состоят в основном из авансов, полученных от покупателей в размере 12 129 млн руб. и 7 862 млн руб., соответственно.

Увеличение сумм авансов, полученных от покупателей на 31 декабря 2024 года по сравнению с данными на 31 декабря 2023 года, в основном, обусловлено увеличением объемов оказываемых Группой услуг в четвертом квартале 2024 года.

В текущем отчетном периоде была признана выручка в сумме 7 862 млн руб. в отношении обязательств по договорам на 31 декабря 2023 года, вся сумма из которых относилась к авансам. Ожидается, что в 2025 году сумма обязательств по договорам на 31 декабря 2024 года в размере 12 129 млн руб. будет признана в составе выручки.

21. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиторская задолженность по основной деятельности	3 096	3 291
Задолженность по приобретению основных средств	593	341
Задолженность по приобретению нематериальных активов	61	-
Прочие обязательства	501	670
Итого финансовые обязательства в составе краткосрочной задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	4 251	4 292
Итого финансовые обязательства в составе долгосрочной задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	-	10

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ТОРГОВОМУ ФИНАНСИРОВАНИЮ

В течение 2024 года действовал агентский договор, ранее заключенный Компанией с факторинговой компанией, являющейся связанной стороной Группы (Примечание 31), согласно которому факторинговая компания за вознаграждение осуществляет платежи, являющиеся авансовыми платежами, в пользу контрагентов Компании. Срок погашения задолженности перед факторинговой компанией не превышает 12 месяцев.

По состоянию на 31 декабря 2024 года задолженность Компании перед факторинговой компанией в рамках указанного выше договора, отраженная в составе краткосрочных обязательств по торговому финансированию, составила 4 482 млн руб., в том числе, задолженность по уплате вознаграждения в сумме 102 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 года обязательства по торговому финансированию полностью погашены).

Расчеты факторинговой компании с контрагентами Компании для целей отражения в консолидированном отчете о движении денежных средств являются неденежными операциями. Статья «Изменение обязательств по торговому финансированию» содержит перечисления факторинговой компанией в пользу связанных сторон Группы (Примечание 31) денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года в сумме 6 663 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года в сумме 11 970 млн руб.).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, Компанией было возвращено факторинговой компании денежных средств в сумме 2 283 млн руб. (в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года в сумме 19 915 млн руб.).

В соответствии с условиями данного договора Компания имеет обязательства по выполнению ряда нефинансовых условий (ковенантов), (Примечание 34).

23. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Страховые взносы	591	952
НДС	178	132
Дивиденды к выплате	148	209
Налог на доходы физических лиц	85	44
Налог на имущество	55	66
Прочие налоги	23	17
Прочие краткосрочные обязательства	179	155
Итого прочие краткосрочные обязательства	1 259	1 575

24. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОПЛАТЕ ТРУДА

Задолженность по оплате труда по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года состоит из начисленных обязательств по заработной плате и премиям в размере 1 399 млн руб. и 1 431 млн руб., соответственно, а также начисления по неиспользованным отпускам в размере 388 млн руб. и 385 млн руб., соответственно.

25. ВЫРУЧКА И ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Президент Компании является руководителем, принимающим управленческие решения. Различные виды экономической деятельности Группы являются взаимозависимыми при предоставлении клиентам услуг, связанных с контейнерными перевозками и прочими логистическими услугами. Управленческая отчетность Группы, рассматриваемая Президентом для оценки результатов деятельности и распределения ресурсов, составляется в разрезе одного отчетного сегмента. Управленческая отчетность Группы подготавливается на тех же принципах, что и данная консолидированная финансовая отчетность.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года основная часть основных средств и активов в форме права пользования зарегистрирована в Российской Федерации.

Анализ выручки по категориям

	2024	2023
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	169 775	181 159
Прочее	15 355	18 066
Итого выручка	185 130	199 225

Анализ выручки по географическому расположению заказчиков

	2024	2023
Выручка от внешних покупателей		
Россия	151 827	143 967
Китай	26 869	34 163
Беларусь	2 276	1 652
Корея	2 076	12 097
Казахстан	640	1 601
Сингапур	560	988
Прочее	882	4 757
Итого выручка	185 130	199 225

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, 12% от общей суммы выручки Группы, в размере 22 328 млн руб., было получено от связанной стороны Группы (Примечание 31).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, покупателей с долей выручки более 10% от общей суммы выручки Группы не было.

Обязанности к исполнению в соответствии с договорами выручки носят краткосрочный характер. Все обязательства по договорам по состоянию на 31 декабря 2023 года были признаны как выручка в 2024 году.

ПАО «ТрансКонтейнер»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности****за год, закончившийся 31 декабря 2024 года***(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)***26. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

	2024	2023
Услуги соисполнителей по грузоперевозкам	100 341	118 353
Услуги по перевозке и обработке грузов	14 651	14 173
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	12 333	10 260
Расходы на оплату труда	10 910	10 864
Материалы и затраты на ремонт и обслуживание	3 838	3 583
Арендная плата	3 372	5 534
Прочие расходы	8 811	6 197
Итого операционные расходы	154 256	168 964

27. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2024	2023
Процентные расходы по рублевым облигациям	2 076	571
Процентные расходы по банковским кредитам	12 370	9 318
Процентные расходы по аренде	1 874	1 426
Расходы по торговому финансированию	480	346
Расход по дисконтированию	35	-
Итого финансовые расходы	16 835	11 661

Процентные расходы по банковским кредитам в основном состоят из процентных расходов по кредитам Банка 2, являющегося связанной стороной Группы (Примечание 31), в сумме 5 902 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (5 465 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2023 года) и по кредитам Банка 5 в сумме 2 625 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (1 512 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2023 года).

28. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2024	2023
Процентные доходы	1 220	1 449
Прочее	89	171
Итого финансовые доходы	1 309	1 620

29. ПРИБЫЛЬ ОТ КУРСОВЫХ РАЗНИЦ, НЕТТО

	2024	2023
Прибыль от курсовых разниц	2 936	7 877
Убыток от курсовых разниц	(2 677)	(6 560)
Итого прибыль от курсовых разниц, нетто	259	1 317

30. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ

	2024	2023
Текущий налог на прибыль	(2 981)	(3 236)
Налог на сверхприбыль	-	(236)
Отложенный налог – возникновение и восстановление временных разниц по ставке 20%	(490)	(1 707)
Влияние увеличения ставки налога на прибыль до 25% на отложенный налог на прибыль	(1 313)	-
Расходы по налогам на прибыль	(4 784)	(5 179)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Группы за 2024 и 2023 годы, составляет 20%.

30. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

12 июля 2024 года был принят Федеральный закон № 176 «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», который предусматривает повышение ставки налога на прибыль до 25% с 1 января 2025 года.

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12 отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные по состоянию на 31 декабря 2024 года, были переоценены Группой с применением новой ставки 25%. Эффект от данной переоценки отражен в консолидированном отчете о финансовом положении, консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в данной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год в составе расходов по налогу на прибыль в сумме 1 313 млн руб., отложенных налоговых активов в сумме 7 млн руб. и отложенных налоговых обязательств в сумме 1 320 млн руб.

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

	2024	2023
Прибыль до налога на прибыль	18 888	25 193
Налог на прибыль по установленной ставке 20%	(3 778)	(5 039)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли и прочие эффекты:		
Вознаграждение в неденежной форме и прочие выплаты сотрудникам, не принимаемые для целей налогообложения	(26)	(27)
Расходы на благотворительную деятельность, не учитываемые для целей налогообложения	(5)	(8)
Доля в финансовом результате совместных предприятий и ассоциированных организаций, не учитываемом для целей налогообложения	53	122
Инвестиционный налоговый вычет	527	635
Налог на сверхприбыль	-	(236)
Влияние увеличения ставки по налогу на прибыль до 25% на отложенный налог на прибыль	(1 313)	-
Прочие эффекты, нетто	(242)	(626)
Расходы по налогам на прибыль	(4 784)	(5 179)

ПАО «ТрансКонтейнер»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

30. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	1 января 2024	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в прочем совокупном доходе	Выбытие дочерних компаний (Примечание 7)	Влияние увеличе- ния ставки налога на прибыль до 25%	31 декабря 2024 года
Инвестиционное имущество	15	49	(11)	-	13	66
Основные средства	5 313	756	-	(198)	1 468	7 339
Пенсионные и прочие долгосрочные обязательства перед работниками	(83)	(5)	5	-	(21)	(104)
Производные финансовые инструменты	316	2	-	-	80	398
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская зadolженность	(671)	(525)	-	(45)	(310)	(1 551)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская зadolженность	(130)	30	-	-	(25)	(125)
Активы в форме права пользования	2 246	(221)	-	-	506	2 531
Обязательства по аренде	(2 143)	305	-	-	(459)	(2 297)
Прочее	218	57	-	-	68	343
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	5 081	448	(6)	(243)	1 320	6 600
Отложенные налоговые активы	(115)	42	-	45	(7)	(35)

	1 января 2023	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в прочем совокупном доходе	Приобретение при объединении бизнеса (Примечание 7)	31 декабря 2023 года
Инвестиционное имущество	26	(6)	(5)	-	15
Основные средства	4 832	471	-	10	5 313
Пенсионные и прочие долгосрочные обязательства перед работниками	(71)	(29)	17	-	(83)
Производные финансовые инструменты	-	316	-	-	316
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	(537)	(134)	-	-	(671)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(1 008)	878	-	-	(130)
Активы в форме права пользования	2 031	215	-	-	2 246
Обязательства по аренде	(1 889)	(254)	-	-	(2 143)
Прочее	(116)	334	-	-	218
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	3 268	1 791	12	10	5 081
Отложенные налоговые активы	(50)	(84)	-	19	(115)

30. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 3 238 млн руб. (2023 год: 7 286 млн руб.), связанных с инвестициями в дочерние организации так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не намеревается возмещать их в обозримом будущем.

Руководство проанализировало политику в области дивидендов совместных предприятий Группы с точки зрения потенциальных отложенных налоговых обязательств Группы в тех случаях, когда Группа не контролирует возмещение данных временных разниц или ожидает, что возмещение произойдет в обозримом будущем. Для всех совместных предприятий руководство ожидает, что Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не намеревается возмещать их в обозримом будущем.

Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль

4 августа 2023 года Президентом Российской Федерации был подписан Федеральный закон №414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль». В соответствии с положениями Федерального закона Компания является налогоплательщиком по налогу на сверхприбыль.

Сумма обязательства и расхода Группы по налогу на сверхприбыль составляет 236 млн руб. Группа внесла обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль в сумме 236 млн руб., который в консолидированном отчете о движении денежных средств представлен отдельной строкой «Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль уплаченный». В результате внесения обеспечительного платежа Группа получила право на налоговый вычет в размере вышеуказанного обеспечительного платежа. Применяемая ставка налога на сверхприбыль составила 5%.

31. ОСТАТКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ОСНОВНЫЕ ДОЧЕРНИЕ, АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Наименование	Форма собственности	Вид деятельности	Доля владения, % Право голоса, %			
			2024	2023	2024	2023
Дочерняя организация 1	Дочерняя организация	Контейнерные перевозки	-	100	-	100
Дочерняя организация 2	Дочерняя организация	Контейнерные перевозки	-	100	-	100
Дочерняя организация 3	Дочерняя организация	Контейнерные перевозки	-	100	-	100
Дочерняя организация 4	Дочерняя организация	Контейнерные перевозки	-	100	-	100
Дочерняя организация 5	Дочерняя организация	Контейнерные перевозки	-	100	-	100
ПАО «Сахалинское морское пароходство» (Группа СахМП)	Дочерняя организация	Морские перевозки	58,67	58,67	58,67	58,67
Дочерняя организация 7	Дочерняя организация	Контейнерные перевозки	-	100	-	100
Дочерняя организация 8	Дочерняя организация	Терминальная деятельность	-	100	-	100
Дочерняя организация 9 (Группа Дочерней организации 9)	Дочерняя организация	Контейнерные перевозки в специализированных контейнерах	-	100	-	100
Дочерняя организация 10	Дочерняя организация (*)	Контейнерные перевозки	41	51	41	51
Дочерняя организация 11	Дочерняя организация (*)	Контейнерные перевозки	41	51	41	51
Совместное предприятие 1	Совместное предприятие	Контейнерные перевозки	-	50	-	50
Совместное предприятие 2	Совместное предприятие	Контейнерные перевозки	-	49	-	50
ООО «ФВК Север» («Группа ФВК Север») (Примечание 10)	Совместное предприятие	Терминальная деятельность	30	30	50	50
ООО «КТ Усады» (Примечание 10)	Совместное предприятие	Терминальная деятельность	50	50	50	50

(*) В сентябре 2024 года Компания продала 10%-е доли в капитале двух дочерних организаций, что не привело к потере контроля над данными организациями, так как Группа имеет возможность управлять значимой деятельностью этих дочерних организаций (Примечание 7).

31. ОСТАТКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ОСНОВНЫЕ ДОЧЕРНИЕ, АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

ООО «Дело-Центр» на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года является непосредственной материнской организацией Группы.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года доля АО «Атомэнергпром» в ООО «УК «Дело» (материнская организация ООО «Дело-Центр») составляет 49%. В совокупности с отдельными полученными правами АО «Атомэнергпром» в соответствии с положениями МСФО (IFRS) 10 контролирует ООО «УК «Дело», а стороной, обладающей конечным контролем для Группы, является Российская Федерация.

ООО «УК «Дело», его дочерние компании, ассоциированные и совместные предприятия («Группа Дело») представляют собой связанные стороны Группы.

Характер отношений между связанными сторонами, с которыми Группа заключала значительные сделки или имела значительные остатки в расчетах на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, раскрывается ниже:

Связанная сторона	Характер отношений	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
ООО «Дело-Центр»	Непосредственная материнская организация	Непосредственная материнская организация
Совместное предприятие 1	-	Совместное предприятие Компании
Совместное предприятие 2	Совместное предприятие Компании	Совместное предприятие Компании
ООО «ФВК Север» (Группа ФВК Север) (Примечание 10)	Совместное предприятие Компании	Совместное предприятие Компании
Контрагент 1	Компания, контролируемая государством	Компания, контролируемая государством
Контрагент 2	Компания, контролируемая государством	Компания, контролируемая государством
Контрагент 3	Компания, контролируемая государством	Компания, контролируемая государством
Контрагент 4	Компания, контролируемая государством	Компания, контролируемая государством
Контрагент 6	Компания, контролируемая государством	Компания, контролируемая государством
Контрагент 7	Дочерняя компания Группы Дело	Дочерняя компания Группы Дело
Контрагент 8	Дочерняя компания Группы Дело	Дочерняя компания Группы Дело
Банк 1	Компания, контролируемая государством	Компания, контролируемая государством
Банк 2	Компания, контролируемая государством	Компания, контролируемая государством
Банк 3	Компания, контролируемая государством	Компания, контролируемая государством
Банк 4	Компания, контролируемая государством	Компания, контролируемая государством
Банк 16	Компания, контролируемая государством	Компания, контролируемая государством
Фонд 1	План пенсионного обеспечения сотрудников Компании	План пенсионного обеспечения сотрудников Компании

31. ОСТАТКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ОСНОВНЫЕ ДОЧЕРНИЕ, АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В рамках обычной деятельности Группа заключает различные сделки с компаниями, которые контролируются государством или на которых государство имеет значительное влияние, и государственными учреждениями, которые представлены ниже в таблицах в колонке «Прочие связанные стороны». Большинство операций со связанными сторонами относятся к следующим компаниям: Контрагент 1 и его дочерние организации («Группа Контрагента 1»), его ассоциированные организации и совместные предприятия, которые представлены ниже в таблицах в колонке «Прочие связанные стороны», Банк 1, Банк 2, Контрагент 6 и Банк 3, которые также являются компаниями, контролируемые государством. Банк 1, Банк 3 и Банк 2 производят расчетно-кассовое обслуживание счетов Группы и депозитарные операции по размещению свободных денежных средств. Контрагент 6 и Банк 3 за вознаграждение осуществляют платежи в пользу контрагентов Компании (Примечание 22).

Операции со связанными сторонами проводятся в основном на рыночных условиях.

Группа осуществляет ряд операций с Контрагентом 1, являющимся единоличным владельцем и поставщиком услуг железнодорожной инфраструктуры и локомотивного парка России. Кроме того, Группе Контрагента 1 принадлежит основная часть мощностей по ремонту железнодорожных вагонов в России, которые используются Группой для поддержания своего подвижного состава в исправном состоянии.

Операции и остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2024 года, и за год, закончившийся этой датой, представлены ниже:

	Непосредственная материнская организация	Прочие компании Группы Дело	Совместные предприятия Группы	Прочие связанные стороны	Всего
АКТИВЫ					
Внеоборотные активы					
Активы в форме права пользования	-	27	-	231	258
Авансы на приобретение внеоборотных активов	-	10	-	138	148
Оборотные активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	4 150	4 150
Дебиторская задолженность по основной деятельности	-	4 463	94	582	5 139
Авансы поставщикам	-	4 539	-	1 861	6 400
Краткосрочные займы	4 922	1 038	302	-	6 262
Прочая дебиторская задолженность	-	2 581	-	171	2 752
Итого активы	4 922	12 658	396	7 133	25 109
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Долгосрочные обязательства					
Долгосрочный кредит	-	288	-	33 749	34 037
Долгосрочные обязательства по аренде	-	26	-	255	281
Краткосрочные обязательства					
Обязательства по договорам	-	1 861	16	46	1 923
Краткосрочный кредит	-	16	-	23 813	23 829
Краткосрочные обязательства по аренде	-	3	-	30	33
Обязательства по торговому финансированию	-	-	-	4 482	4 482
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	-	798	11	121	930
Итого обязательства	-	2 992	27	62 496	65 515

ПАО «ТрансКонтейнер»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

31. ОСТАТКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ОСНОВНЫЕ ДОЧЕРНИЕ, АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Непосредственная материнская организация	Прочие компании Группы Дело	Совместные предприятия Группы	Прочие связанные стороны	Всего
Выручка					
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	-	49 576	1 613	610	51 799
Прочая выручка	-	922	30	2 456	3 408
Проценты, полученные по депозитам	-	-	-	222	222
Проценты, полученные по займам	699	81	5	-	785
Прочие операционные доходы	-	2 072	5	846	2 923
Итого доходы	699	52 651	1 653	4 134	59 137
Операционные расходы					
Услуги соисполнителей по грузоперевозкам	-	28 720	61	51 875	80 656
Услуги по перевозке и обработке грузов	-	2 241	185	8 032	10 458
Затраты на ремонт	-	569	5	1 160	1 734
Прочие расходы	-	3 446	53	1 124	4 623
Финансовые расходы	-	4	-	8 904	8 908
Итого расходы	-	34 980	304	71 095	106 379
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-	586	-	1 289	1 875
Приобретение материалов	-	-	-	430	430
Взносы в негосударственные пенсионные фонды	-	-	-	37	37
Итого прочие операции	-	586	-	1 756	2 342

Долгосрочные и краткосрочные займы, выданные связанным сторонам, приведены в Примечании 14.

Информация в отношении расчетов по договорам банковских кредитов приведена в Примечании 17.

Операции и остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2023 года, и за год, закончившийся этой датой, представлены ниже:

	Непосредственная материнская организация	Прочие компании Группы Дело	Совместные предприятия Группы	Прочие связанные стороны	Всего
АКТИВЫ					
Внеоборотные активы					
Активы в форме права пользования	-	1	-	249	250
Авансы на приобретение внеоборотных активов	-	-	-	57	57
Оборотные активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	2 753	2 753
Дебиторская задолженность по основной деятельности	-	643	(3)	521	1 161
Авансы поставщикам	-	95	-	2 844	2 939
Прочая дебиторская задолженность	-	-	1	303	304
Итого активы	-	739	(2)	6 727	7 464
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Долгосрочные обязательства					
Долгосрочный кредит	-	-	-	54 505	54 505
Долгосрочные обязательства по аренде	-	1	-	257	258
Краткосрочные обязательства					
Обязательства по договорам	-	191	26	22	239
Краткосрочный кредит	-	-	-	11 665	11 665
Краткосрочные обязательства по аренде	-	-	-	24	24
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	-	80	72	155	307
Итого обязательства	-	272	98	66 628	66 998

ПАО «ТрансКонтейнер»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

31. ОСТАТКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ОСНОВНЫЕ ДОЧЕРНИЕ, АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Непосредственная материнская организация	Прочие компании Группы Дело	Совместные предприятия Группы	Прочие связанные стороны	Всего
Выручка					
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	-	9 623	2 366	343	12 332
Прочая выручка	-	265	120	1 893	2 278
Проценты, полученные по депозитам	-	-	-	108	108
Проценты, полученные по займам	338	828	-	-	1 166
Прочие операционные доходы	-	94	48	229	371
Итого доходы	338	10 810	2 534	2 573	16 255
Операционные расходы					
Услуги соисполнителей по грузоперевозкам	-	2 579	147	81 845	84 571
Услуги по перевозке и обработке грузов	-	563	134	8 896	9 593
Затраты на ремонт	-	8	-	927	935
Прочие расходы	-	426	-	360	786
Финансовые расходы	-	-	-	7 099	7 099
Итого расходы	-	3 576	281	99 127	102 984
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-	271	-	696	967
Приобретение материалов	-	-	-	398	398
Взносы в негосударственные пенсионные фонды	-	-	-	28	28
Итого прочие операции	-	271	-	1 122	1 393

Долгосрочные и краткосрочные займы, выданные связанным сторонам, приведены в Примечании 14.

Информация в отношении расчетов по договорам банковских кредитов приведена в Примечании 17.

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал включает членов Совета директоров и Правления Компании, Президента Компании, его заместителей (первых вице-президентов, вице-президентов) и директоров центрального аппарата, находящихся в непосредственном подчинении Президента в соответствии с существующей в Компании организационной структурой в количестве 13 и 14 человек по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, соответственно.

Общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала, включая страховые взносы и до удержания налога на доходы физических лиц, составила 580 млн руб. (в том числе общая сумма страховых взносов в размере 86 млн руб.) и 616 млн руб. (в том числе общая сумма страховых взносов в размере 77 млн руб.) за годы, закончившийся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года соответственно.

Данное вознаграждение отражено в составе расходов на оплату труда в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и в основном состоит из краткосрочных выплат. Большая часть вознаграждения, выплачиваемого ключевому управленческому персоналу, является краткосрочной, за исключением будущих платежей по пенсионным планам с установленными выплатами. Платежи с установленными выплатами ключевому управленческому персоналу Группы рассчитаны на основании тех же условий, что и для других сотрудников.

По состоянию на 31 декабря 2024 года задолженность Компании перед ключевым управленческим персоналом в части задолженности по оплате труда составила 246 млн руб., задолженность по пенсионным и прочим долгосрочным обязательствам составила 3 млн руб. (257 млн руб. и 4 млн руб. соответственно по состоянию на 31 декабря 2023 года).

32. ПОКАЗАТЕЛЬ ПРИБЫЛИ ДО УПЛАТЫ НАЛОГОВ, ПРОЦЕНТОВ И АМОРТИЗАЦИИ (EBITDA)

Для оценки эффективности деятельности Группы используется показатель EBITDA, который определяется на основании консолидированной финансовой отчетности. Данный показатель не определен в МСФО. Принятое в Группе определение данного показателя может отличаться от определения, используемого в других компаниях. Ниже приводится сверка величины EBITDA с показателем прибыли за год:

	2024	2023
Прибыль за год	14 104	20 014
Корректировки:		
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов (Примечание 26)	12 333	10 260
Прочие доходы и расходы, нетто	110	(1 322)
Доля в финансовом результате ассоциированных организаций и совместных предприятий (Примечание 10)	(265)	(605)
Финансовые доходы (Примечание 28)	(1 309)	(1 620)
Финансовые расходы (Примечание 27)	16 835	11 661
Прибыль от продажи валюты	(41)	(170)
Прибыль от курсовых разниц (Примечание 29)	(259)	(1 317)
Налог на прибыль (Примечание 30)	4 784	5 179
EBITDA	46 292	42 080

33. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ВОЗНИКШИЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В таблицах ниже представлен анализ суммы обязательств, возникших в результате финансовой деятельности, и изменений в обязательствах Группы, возникших в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

	Долгосрочные кредиты и займы	Краткосрочные кредиты и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	Обязательства по аренде	Дивиденды	Итого
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 1 января 2024 года	64 505	33 915	12 736	209	111 365
Денежные потоки					
Выдача кредитов	28 002	39 804	-	-	67 806
Погашение основной части задолженности	(1 058)	(68 148)	(3 922)	-	(73 128)
Погашение процентов начисленных	-	(14 481)	(1 874)	-	(16 355)
Выплата дивидендов	-	-	-	(12 033)	(12 033)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(30 889)	30 889	-	-	-
Начисленные проценты	-	14 446	1 874	-	16 320
Начисление дивидендов	-	-	-	11 973	11 973
Новые договоры аренды	-	-	1 893	-	1 893
Прочие изменения	1 181	331	(1 172)	(1)	339
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2024 года	61 741	36 756	9 535	148	108 180

33. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ВОЗНИКШИЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По строке «Прочие изменения» следующие операции финансового характера были проведены без использования денежных средств и эквивалентов денежных средств и не включены в консолидированный отчет о движении денежных средств:

- по статьям «Долгосрочные кредиты и займы» и «Краткосрочные кредиты и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов» консолидированного отчета о финансовом положении в части переуступки прав по кредитному договору на сумму 945 млн. руб. и 289 млн. руб., соответственно;
- по статьям «Обязательства по аренде, за вычетом краткосрочной части» и «Обязательства по аренде, краткосрочная часть» консолидированного отчета о финансовом положении в части выбытия дочерних компаний на сумму 1 850 млн. руб. и модификации обязательств по аренде на сумму 695 млн. руб.

	Долгосрочные кредиты и займы	Краткосрочные кредиты и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	Обязательства по аренде	Дивиденды	Итого
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 1 января 2023 года	53 734	46 558	10 981	232	111 505
Денежные потоки					
Выдача кредитов	24 774	32 500	-	-	57 274
Погашение основной части задолженности	-	(59 339)	(2 392)	-	(61 731)
Погашение процентов начисленных	-	(9 890)	(1 426)	-	(11 316)
Выплата дивидендов	-	-	-	(27 028)	(27 028)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(14 186)	14 186	-	-	-
Начисленные проценты	-	9 890	1 426	-	11 316
Начисление дивидендов	-	-	-	27 032	27 032
Объединение бизнеса	-	-	40	-	40
Новые договоры аренды	-	-	3 373	-	3 373
Корректировки по курсовым разницам	-	-	253	-	253
Прочие изменения	183	10	481	(27)	647
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2023 года	64 505	33 915	12 736	209	111 365

34. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ИНВЕСТИЦИОННОГО ХАРАКТЕРА, ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года у Группы существовали следующие обязательства инвестиционного характера, включая НДС:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Приобретение контейнеров и платформ	2 984	6 269
Строительство контейнерно-терминальных комплексов и модернизация существующих активов	988	256
Приобретение подъемного и прочего оборудования	511	853
Итого обязательства инвестиционного характера	4 483	7 378

Уменьшение обязательств инвестиционного характера связано с исполнением договоров.

По состоянию на 31 декабря 2024 года обязательства инвестиционного характера по совместному предприятию ООО «КТ Усады» составляют 6 749 млн руб. (Примечание 10).

34. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ИНВЕСТИЦИОННОГО ХАРАКТЕРА, ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Соблюдение условий договоров (ковенант). Компания несет обязанности по выполнению определенных условий договоров (ковенант), связанных с кредитными договорами (Примечание 17), договорами аренды (лизинга) (Примечание 18) и агентским договором (Примечание 22).

В соответствии с условиями кредитных соглашений и эмиссионной документации биржевых облигаций (Примечание 17), договоров аренды (Примечание 18), а также агентского договора в рамках торгового финансирования (Примечание 22), Группа должна соблюдать определенные ковенанты на конец каждого годового и промежуточного отчетного периода, включая следующие: своевременная уплата основного долга и процентов, поддержание определенного договорами показателя чистых активов, рассчитываемых в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, показатель отношения чистого долга к EBITDA, показатель отношения EBITDA к процентным расходам, своевременное предоставление бухгалтерской, а также консолидированной финансовой отчетности и другой информации, необходимой для оценки финансового состояния, отсутствие задолженности по налогам и сборам перед бюджетом и т.п.

Руководство Группы осуществляет упреждающий мониторинг выполнения ковенант и осуществляет все необходимые мероприятия для их выполнения.

В течение отчетного периода и по состоянию на 31 декабря 2024 года кредиторы изменили действие некоторых ковенантов Группы в соответствии с условиями кредитных договоров. Измененные и остальные ковенанты, предусмотренные кредитными договорами, не были нарушены, поэтому право кредиторов требовать досрочного погашения задолженности по кредитам по состоянию на 31 декабря 2024 года не возникло.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа соблюдает все условия кредитных соглашений, эмиссионной документации биржевых облигаций, договоров аренды и агентского договора, а также полагает, что отсутствуют связанные с соблюдением Группой ковенантов факты и обстоятельства, которые могут привести к тому, что долгосрочные обязательства Группы станут краткосрочными в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Операционная среда Группы. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся геополитическая напряженность, а также санкции, введенные рядом стран в отношении некоторых секторов российской экономики, российских компаний и граждан, по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Однако эффект ограничений оказал меньшее воздействие на экономику Российской Федерации, чем ожидалось в начале обострения геополитической ситуации.

В 2024 году сохраняется геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен на поставки российской нефти и российского газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов. Финансовые рынки продолжают демонстрировать нестабильность. В 2024 году валютные курсы по отношению к рублю выросли по сравнению с уровнем по состоянию на 31 декабря 2023 года. Ключевая ставка Банка России была повышена в декабре 2023 года до 16%, в июле 2024 года – до 18%, в сентябре 2024 года – до 19% и в октябре 2024 года – до 21%

34. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ИНВЕСТИЦИОННОГО ХАРАКТЕРА, ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В июне 2024 года США ввели санкции в отношении Московской биржи, а также входящих в ее группу Национального клирингового центра (НКЦ) и Национального расчетного депозитария (НРД). В связи с этим с 13 июня 2024 года торги долларами и евро, а также инструментами, предполагающими использование этих валют при расчете, на Московской бирже были приостановлены. При этом операции с долларом США и евро продолжают проводиться на внебиржевом рынке. С момента приостановки торгов на Московской бирже официальные курсы доллара США и евро к рублю устанавливаются на основе данных отчетности кредитных организаций или данных цифровых платформ внебиржевых торгов.

Возможны дальнейшие санкции и ограничения в отношении зарубежной деловой активности российских организаций, а также дальнейшие негативные последствия для российской экономики в целом, но оценить в полной мере степень и масштаб возможных последствий не представляется возможным. Стоит отметить, что, несмотря на сложившиеся негативные факторы и санкционные ограничения, ВВП Российской Федерации увеличивается – за 2024 год рост составил 4,1% к 2023 году.

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

Группа продолжает свою деятельность в условиях ограничительных мер. Руководство Группы принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы и оказания поддержки своим клиентам и сотрудникам.

Соблюдение налогового законодательства. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или, по существу, вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Руководство полагает, что все применимые налоги были начислены. Основываясь на своей трактовке налогового законодательства, руководство Группы полагает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме. В то же время существует возможность того, что налоговые органы займут иную позицию, и результат этого может оказаться значительным.

Трансфертное ценообразование. Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с не взаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля для целей исполнения требований действующего российского налогового законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговое законодательство РФ не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, решение которых усложняется, в том числе, отсутствием сложившейся правоприменительной практики. В таких случаях Группа применяет профессиональное суждение, которое в случае необходимости, будет обосновано и подтверждено.

34. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ИНВЕСТИЦИОННОГО ХАРАКТЕРА, ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Ввиду неоднозначности формулировок действующего налогового законодательства РФ, Группой допускается применение положений налогового законодательства в интерпретации, отличающейся от применяемой контролирующими органами. Руководство считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако не является значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

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

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

Страхование. Группа проводит политику увеличения объемов добровольного страхования собственного имущества при сохранении обязательных видов страхования транспортных средств, ответственности при осуществлении производственной деятельности на опасных производственных объектах. При этом в отсутствии соответствующего страхового покрытия существует риск того, что утрата или повреждение некоторых активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

35. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Риск достаточности капитала

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

Задачей Группы в области управления капиталом является поддержание оптимальной структуры капитала, позволяющей минимизировать его стоимость, и обеспечение акционерам приемлемого уровня доходности, соблюдая интересы других партнеров. Для поддержания и корректировки структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности. Сумма капитала, которым Группа управляла по состоянию на 31 декабря 2024 года (строка «Итого капитал, относимый на собственников Компании» консолидированного отчета о финансовом положении), составляла 26 383 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 24 859 млн руб.).

35. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Капитал Группы состоит из уставного капитала, резервов и нераспределенной прибыли, информация по которым раскрыта в Примечании 16.

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

Основные категории финансовых инструментов

Финансовые активы Группы включают дебиторскую задолженность по основной деятельности и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные и долгосрочные займы выданные, долгосрочный финансовый актив по производному финансовому инструменту. Все финансовые активы Группы отражаются по амортизированной стоимости, за исключением долгосрочного финансового актива по производному финансовому инструменту, который отражается по справедливой стоимости.

	2024	2023
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 15)	4 733	7 799
Краткосрочные займы (Примечание 14)	6 270	6
Долгосрочные займы	13	20
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	9 386	9 590
Долгосрочный финансовый актив по производному финансовому инструменту (Примечание 11)	1 590	1 639
Итого финансовые активы	21 992	19 054

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

	2024	2023
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность (Примечание 21)	4 251	4 302
Обязательства по торговому финансированию (Примечание 22)	4 482	-
Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 17)	61 741	64 505
Краткосрочные кредиты и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов (Примечание 17)	36 756	33 915
Обязательства по аренде (Примечание 18)	9 535	12 736
Прочие долгосрочные обязательства	-	60
Итого финансовые обязательства	116 765	115 518

Риск ликвидности

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

35. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2024 года дефицит оборотного капитала Группы составил 25 808 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 года 21 428 млн руб.). По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа имеет неиспользованные долгосрочные кредитные лимиты в размере 82 000 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 года 77 076 млн руб.) (Примечание 17). Руководство Группы считает, что с учетом ожидаемых операционных результатов и привлечения внешнего финансирования, Группа сможет своевременно погасить свои обязательства и продолжит свою деятельность в обозримом будущем, в связи с чем данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

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

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

	Эффективная ставка	До востребования	Менее 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца-1 год	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
2024								
Беспроцентные обязательства (в том числе кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность)	-	-	878	948	2 379	46	-	4 251
Обязательства по торговому финансированию	-	-	102	-	4 380	-	-	4 482
Облигации	-	-	502	1 004	5 022	37 044	-	43 572
Краткосрочные кредиты и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	-	-	175	2 943	2 668	-	-	5 786
Долгосрочные кредиты и займы	-	-	138	9 482	31 342	45 378	-	86 340
Обязательства по аренде	6,6% – 27,3%	-	422	844	3 801	6 284	1 609	12 960
Итого		-	2 217	15 221	49 592	88 752	1 609	157 391

	Эффективная ставка	До востребования	Менее 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца-1 год	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
2023								
Беспроцентные обязательства (в том числе кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность)	-	-	3 004	961	300	37	-	4 302
Облигации	-	-	-	-	5 273	-	-	5 273
Краткосрочные кредиты и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	-	-	137	383	16 293	-	-	16 813
Долгосрочные кредиты и займы	-	-	140	3 606	19 030	80 419	-	103 195
Обязательства по аренде	2% – 18,2%	-	442	884	3 979	8 714	3 006	17 025
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	-	-	-	-	60	60
Финансовая гарантия по инвестициям в совместное предприятие	-	528	-	-	-	-	-	528
Итого		528	3 723	5 834	44 875	89 170	3 066	147 196

Анализ сроков погашения обязательств по аренде также представлен в Примечании 18.

35. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск изменения курсов валют

Риск изменения курсов валют представляет собой риск негативного изменения финансовых результатов Группы в связи с изменением курсов обмена валют, влиянию которых подвержена деятельность Группы. Группа получает выручку от экспортных операций и осуществляет закупку транспортных услуг, выраженных в иностранной валюте, у третьих сторон. Часть дебиторской и кредиторской задолженности, относящаяся в основном к расчетам с покупателями, выражена в валюте, отличной от российского рубля, являющегося функциональной валютой Компании. Мероприятия по управлению валютным риском предполагают выработку и реализацию управленческих решений в соответствии с применимой в Группе методологией управления рисками. Открытые валютные позиции балансируются конверсионными сделками. Операции хеджирования не применяются.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года финансовые активы Группы, выраженные в иностранной валюте, в основном превышали финансовые обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте.

По состоянию на 31 декабря 2024 года, произошло ослабление курса российского рубля по отношению к доллару США на 13% и ослабление курса российского рубля по отношению к евро на 7% (по состоянию на 31 декабря 2023 года, произошло ослабление курса российского рубля по отношению к доллару США на 28% и ослабление курса российского рубля по отношению к евро на 31%). Группа не использует формальных механизмов (производных финансовых инструментов) для управления валютными рисками.

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

	Долларов США		Евро		Прочие	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	10	4 347	-	63	1 373	358
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	3 790	3 474	43	268	134	1 893
Итого активы	3 800	7 821	43	331	1 507	2 251
Обязательства						
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	979	1 748	220	223	156	1 007
Итого обязательства	979	1 748	220	223	156	1 007

Ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков, а также капитала Группы к укреплению российского рубля на 30% по отношению к доллару США и евро при прочих равных условиях. Данный анализ был применен к денежным статьям на отчетную дату, выраженным в соответствующих валютах:

	Долларов США – влияние		Евро – влияние	
	2024	2023	2024	2023
Итого	(846)	(1 822)	53	(32)

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

35. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Процентный риск

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

В течение 2024 года ЦБ России повысил ключевую ставку с 16% до 21% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2024 года займы, выданные Группой, состоят из краткосрочных займов, краткосрочной части долгосрочных займов и долгосрочных займов, выданных по плавающим процентным ставкам: ключевая ставка ЦБ России плюс от 2% до 5% годовых (по состоянию на 31 декабря 2023 года по плавающим процентным ставкам: 2/3 ключевой ставки ЦБ России) (Примечание 14).

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года заемные средства Группы состоят из долгосрочных кредитов и займов и краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов (Примечание 17), краткосрочных кредитов (Примечание 17), долгосрочной и краткосрочной частей облигационных займов (Примечание 17) и обязательств по аренде (Примечание 18).

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года все обязательства по аренде являются финансовыми инструментами с фиксированной процентной ставкой, поэтому Группа не подвергается дополнительному процентному риску.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года облигации предоставлены как по фиксированным, так и по плавающим процентным ставкам.

По рублевым облигациям серии ПБ02-01, выпущенным 4 сентября 2024 года, годовая купонная ставка установлена в размере: ключевая ставка ЦБ России + 1,75% годовых на весь трехлетний срок до погашения облигаций, без последующих изменений. Эффективная процентная ставка по облигациям серии П02-01 составляет 22,79% по состоянию на 31 декабря 2024 года (Примечание 17).

По рублевым облигациям серии ПБО-01, выпущенным 23 октября 2019 года и погашенным 16 октября 2024 года, годовая купонная ставка установлена в размере 7,3% на весь пятилетний срок до погашения облигаций, без последующих изменений. Эффективная процентная ставка по облигациям серии ПБО-01 составляет 7,34% (Примечание 17).

По состоянию на 31 декабря 2024 года кредиты и займы полученные предоставлены как по фиксированным, так и по плавающим процентным ставкам.

Долгосрочные займы связанных сторон (Примечание 17, 31) получены Компанией по плавающей процентной ставке на основании ключевой ставки ЦБ России.

Долгосрочные кредиты Банков (Примечание 17) получены Компанией по плавающим процентным ставкам: ключевая ставка ЦБ России плюс от 1,60% до 1,81% годовых на дату предоставления кредитов, а также по фиксированным процентным ставкам от 10,00% до 10,87% годовых на дату предоставления кредита. В соответствии с условиями ранее заключенного кредитного соглашения в феврале 2025 года процентная ставка изменилась с фиксированной, в размере 10,00% годовых, на плавающую, в размере ставки ЦБ России + 2% годовых.

Краткосрочные кредиты Банков (Примечание 17) получены Компанией по плавающим процентным ставкам: ключевая ставка ЦБ России плюс от 1,51% до 2,60% годовых на дату предоставления кредитов.

По состоянию на 31 декабря 2023 года кредиты и займы полученные предоставлены как по фиксированным, так и по плавающим процентным ставкам.

35. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Долгосрочные кредиты банков (Примечание 17) получены Компанией по плавающим процентным ставкам: в течение льготного периода до июля 2023 года 0,3 ключевой ставки ЦБ России + 2,25% годовых на дату предоставления кредита, а по окончании льготного периода ключевая ставка ЦБ России + 1,69% годовых; а также долгосрочные кредиты по плавающим процентным ставкам: ключевая ставка ЦБ России плюс от 1,60% до 1,81% годовых на дату предоставления кредита, а также по фиксированной процентной ставке 10,00% годовых.

Краткосрочные кредиты Банков (Примечание 17) получены Компанией по плавающим процентным ставкам: ключевая ставка ЦБ России плюс от 1,05% до 1,80% годовых на дату предоставления кредитов, а также по фиксированным процентным ставкам от 10,00% до 12,52% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2024 года за пользование инструментом торгового финансирования (Примечание 22) Компания уплачивает комиссионное вознаграждение в размере ключевая ставка ЦБ России + 1,84% годовых на дату получения торгового финансирования. По состоянию на 31 декабря 2023 года обязательства по торговому финансированию полностью погашены.

Если ключевая ставка ЦБ России повысится/понижится на 200 базисных пунктов, а все остальные переменные останутся неизменными, консолидированная прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, уменьшится на 1 496 млн руб./увеличится на 1 497 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, уменьшится на 1 535 млн руб./увеличится на 1 576 млн руб.).

Кредитный риск

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

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

Уровень кредитного риска по единой шкале	Соответствующие внутренние рейтинги	Соответствующие рейтинги внешних агентств (где это возможно)	Соответствующий интервал вероятности дефолта
Хороший уровень	Контрагенты, характеризующиеся низким риском невыполнения обязательств и достаточно устойчивыми возможностями исполнить свои договорные обязательства, по которым Группа имеет финансовые данные и проводит периодический анализ	ruAAA – ruA-	0% - 0,1%
Удовлетворительный уровень	Контрагенты, характеризующиеся умеренным риском невыполнения обязательств или допустившими просрочку от 30 до 90 дней	ruBBB+ - ruBB+	0,1% – 10%
Требуется специальный мониторинг	Контрагенты, характеризующиеся высоким риском невыполнения обязательств и допустившими просрочку от 30 до 90 дней	ruBB	10% – 50%
Дефолт	Контрагенты, допустившие просрочку по основной сумме долга или процентам на срок более 90 дней	ruBB – и ниже	50% - 100%

Подверженность Группы кредитному риску связана в основном с дебиторской задолженностью по контейнерным перевозкам.

35. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 12), балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов (Примечание 15), балансовая стоимость долгосрочных займов выданных (Примечание 14) и финансовая часть прочих внеоборотных активов представляют собой максимальную сумму, финансовых активов, подверженных кредитному риску. Суммы резерва под ожидаемые кредитные убытки, полученные по результатам проведенного анализа кредитного качества остатков денежных средств и их эквивалентов на основании уровней кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2024 года и по состоянию на 31 декабря 2023 года, являются незначительными. Несмотря на то, что погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что значительного риска возникновения убытков, превышающих уже начисленные оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки, не существует.

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

Концентрация кредитного риска Группы зависит от нескольких крупных ключевых покупателей. По состоянию на 31 декабря 2024 года 75% общей суммы (нетто) дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности приходилось на одиннадцать крупнейших контрагентов Группы (по состоянию на 31 декабря 2023 года на одиннадцать крупнейших контрагентов: 50%), из них по состоянию на 31 декабря 2024 года шесть крупнейших контрагентов приходятся на связанные стороны и составляют 61% от общей суммы дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности (по состоянию на 31 декабря 2023 года два крупнейших контрагента приходились на связанные стороны: 12%).

Финансовые активы с хорошим уровнем кредитного риска представляют собой в первую очередь задолженность связанных сторон (Примечание 31) и задолженность прочих компаний транспортно-логистического сектора. Дебиторская задолженность связанных сторон характеризуется высокой кредитоспособностью и вероятностью взыскания. Дебиторская задолженность прочих компаний обладает схожим показателем кредитоспособности и на регулярной основе анализируется Группой на предмет надежности и вероятности взыскания.

В целях обеспечения надлежащего исполнения договорных обязательств и минимизации рисков по взысканию дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2024 года Группой были получены финансовые гарантии и поручительства на общую сумму 1 533 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 2 972 млн руб.).

Руководство Группы отслеживает остатки дебиторской задолженности с уровнем дефолтного кредитного риска и предоставляет анализ их кредитного качества согласно раскрытию в Примечании 12.

Кредитный риск по высоколиквидным активам ограничен, так как они размещены только в финансовых организациях, имеющих минимальный риск дефолта. По состоянию на 31 декабря 2024 года 88% общей суммы денежных средств и их эквивалентов были размещены в четырех банках, являющихся связанными сторонами для Группы (по состоянию на 31 декабря 2023 года в пяти банках: 35%) (Примечание 15, 31).

35. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В части поручительства, выданного Компанией в счет обеспечения исполнения совместным предприятием Группы обязательств по кредитному соглашению, по состоянию на 31 декабря 2023 года кредитный риск представлен максимальной суммой в размере 528 млн руб., которую Компании необходимо будет уплатить в случае, если совместное предприятие не выполнит свои обязательства по кредитному договору. По состоянию на 31 декабря 2024 года кредитный риск связанный с выданным Компанией поручительством отсутствует, поскольку в 2024 году совместное предприятие выполнило свои обязательства по кредитному договору в полном объеме (Примечание 10).

В целях обеспечения надлежащего исполнения Группой обязательств по долгосрочному кредиту, полученному от связанной стороны Группы (Примечание 17, 31), по состоянию на 31 декабря 2024 года и по состоянию на 31 декабря 2023 года Группой были переданы в залог принадлежащие Группе ж/д платформы (Примечание 8).

Справедливая стоимость активов и обязательств

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

В отношении финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, но для которых она раскрывается, руководство Группы считает, что справедливая стоимость следующих активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости: денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные и долгосрочные займы выданные, дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность, обязательства по торговому финансированию, краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы полученные. Указанные финансовые активы и обязательства, за исключением денежных средств и их эквивалентов,

краткосрочных и долгосрочных кредитов полученных, относятся к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Денежные средства относятся к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости, эквиваленты денежных средств, краткосрочные и долгосрочные кредиты полученные относятся к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Производный финансовый инструмент Группы представлен опционом кол, который не имеет рыночных котировок и относится к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Следующая таблица отражает справедливую стоимость опциона кол Группы:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Финансовый актив		
Опцион кол	1 590	1 639
Итого	1 590	1 639

Оценка справедливой стоимости опциона кол осуществлялась независимым оценщиком с использованием информации, содержащейся в заключенных Компанией соглашениях, финансовой отчетности, бизнес-плане, финансовой модели совместного предприятия, а также прочей информации, с применением модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза и доходного подхода методом дисконтированных денежных потоков. При расчете использовались следующие ключевые допущения: ставка WACC в диапазоне от 16,70% до 17,16%; волатильность – 25,28%; безрисковая ставка, использованная в модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза – 16,35%.

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

35. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Следующая таблица отражает справедливую стоимость облигационных займов Компании:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Финансовые обязательства		
Облигации	26 441	4 855
Итого	26 441	4 855

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

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

36. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Погашение кредитов. В январе - марте 2025 года Компания погасила банковские кредиты на сумму 10 165 млн руб. (Примечание 17).

Полученные кредиты. В январе - марте 2025 года Компанией были получены банковские кредиты на общую сумму 4 914 млн руб., сроком погашения не позднее июня 2025 года.

Приобретение ж/д платформ. В январе - марте 2025 года Компания приобрела ж/д платформы по ранее заключенному договору на общую сумму 1 674 млн руб., без учета НДС.

Предоставленный заем. В феврале - марте 2025 года Компания предоставила совместному предприятию ООО «КТ Усады» заем в размере 630 млн руб., сроком погашения не позднее декабря 2034 года.