

**ОТКРЫТОЕ
АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО
«ТРАНСКОНТЕЙНЕР»**

Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о совокупных доходах и расходах	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-40

**ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение ОАО «ТрансКонтейнер» («Компания»), его совместных предприятий и дочерних компаний («Группа») по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была утверждена руководством 28 апреля 2011 года.



Баскаков П.В.
Генеральный директор



Капмыков К.С.
Главный бухгалтер

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и членам Совета директоров Открытого акционерного общества «ТрансКонтейнер»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «ТрансКонтейнер», его дочерних компаний и совместных предприятий (далее «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года и соответствующие консолидированные отчеты о совокупных доходах и расходах, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, влияющих на консолидированную финансовую отчетность, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений, влияющих на консолидированную финансовую отчетность, или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной консолидированной финансовой отчетности.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Обращение внимания на особые обстоятельства

Не изменяя нашего мнения, мы обращаем внимание на Примечание 25 к данной консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрывается информация о значительной концентрации операций Группы со связанными сторонами.

Deloitte & Touche

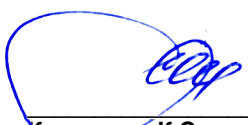
28 апреля 2011 года

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в миллионах российских рублей)

	Примечания	2010	2009
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	25,644	23,097
Авансы на приобретение долгосрочных активов	7	2,004	2,308
Нематериальные активы		85	102
Отложенные налоговые активы	24	4	-
Инвестиции в ассоциированные компании		101	5
Долгосрочные финансовые вложения	8	8	201
Итого долгосрочные активы		27,846	25,713
Текущие активы			
Запасы		179	134
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	1,331	1,941
Авансы выданные и прочие текущие активы	10	2,869	2,263
Предоплата по налогу на прибыль		115	98
Краткосрочные финансовые вложения	11	-	143
Денежные средства и их эквиваленты	12	1,291	449
Итого текущие активы		5,785	5,028
ИТОГО АКТИВЫ		33,631	30,741
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	13	13,895	13,895
Резервный фонд	13	284	283
Резерв пересчета в валюту представления		7	-
Прочие резервы	13	(2,221)	(2,221)
Нераспределенная прибыль		7,411	6,486
Итого капитал		19,376	18,443
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы	14	5,976	1,520
Обязательства по финансовой аренде, за вычетом текущей части	15	392	1,115
Пенсионные обязательства	16	677	490
Отложенные налоговые обязательства	24	1,438	1,516
Доходы будущих периодов	15	12	49
Итого долгосрочные обязательства		8,495	4,690
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	3,965	3,172
Задолженность по налогу на прибыль		77	76
Задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	18	741	170
Резервы	19	34	-
Обязательства по финансовой аренде, текущая часть	15	545	793
Начисленные расходы и прочие краткосрочные обязательства	20	248	184
Доходы будущих периодов	15	37	60
Текущая часть долгосрочных займов	14	113	3,153
Итого краткосрочные обязательства		5,760	7,608
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		33,631	30,741


Баскаков П.В.
Генеральный директор


Калмыков К.С.
Главный бухгалтер

28 апреля 2011 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»

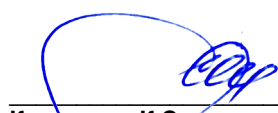
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНЫХ ДОХОДАХ И РАСХОДАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

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

	Примечания	2010	2009
Выручка	21	22,841	16,400
Операционные расходы, нетто	22	(20,748)	(14,726)
Прибыль от операционной деятельности		2,093	1,674
Процентные расходы	23	(848)	(945)
Процентные доходы		15	35
Прибыль от курсовых разниц, нетто		16	4
Прочие доходы и расходы		66	-
Прибыль до налога на прибыль		1,342	768
Налог на прибыль	24	(414)	(179)
Прибыль за год		928	589
Прочий совокупный доход			
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления		7	-
Итого совокупный доход за год		935	589
Прибыль на акцию, базовая и разводненная (руб.)		67	42
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении	13	13,894,778	13,894,778


Баскаков Н.В.
Генеральный директор

28 апреля 2011 года


Калмыков К.С.
Главный бухгалтер

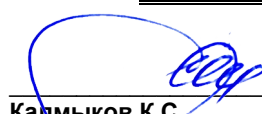
Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в миллионах российских рублей)

	2010	2009
Движение денежных средств по операционной деятельности:		
Прибыль до налога на прибыль	1,342	768
Корректировки:		
Амортизация	2,237	2,250
Изменение резерва по сомнительным долгам	33	(25)
Прибыль от реализации основных средств	(147)	(257)
Убыток от обесценения основных средств	11	16
Убыток от прекращения финансовой аренды	31	-
Процентные расходы, нетто	833	910
Прочие доходы и расходы	(66)	-
Прибыль от курсовых разниц, нетто	(16)	(4)
Изменение резерва по оценочным обязательствам	23	(30)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале	4,281	3,628
(Увеличение)/уменьшение запасов	(45)	13
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(141)	458
Увеличение авансов выданных и прочих текущих активов	(484)	(299)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	599	(458)
Увеличение/(уменьшение) задолженности по налогам, за исключением налога на прибыль	643	(48)
Увеличение/(уменьшение) начисленных расходов и прочих краткосрочных обязательств	64	(138)
Увеличение пенсионных обязательств	187	27
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до налога на прибыль	5,104	3,183
Проценты уплаченные	(949)	(832)
Налог на прибыль уплаченный	(502)	(183)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	3,653	2,168
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:		
Приобретение основных средств	(4,046)	(3,107)
Выручка от выбытия основных средств	230	135
Приобретение долгосрочных финансовых вложений	-	(8)
Приобретение краткосрочных финансовых вложений	-	(88)
Денежные средства, полученные в связи с погашением долгосрочных финансовых вложений	30	50
Денежные средства, полученные в связи с погашением краткосрочных финансовых вложений	50	-
Приобретение нематериальных активов	(18)	(66)
Проценты полученные	23	36
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(3,731)	(3,048)
Движение денежных средств по финансовой деятельности:		
Поступления от размещения долгосрочных займов	-	1,520
Поступления от размещения краткосрочных займов	-	3,521
Поступления от выпуска облигаций	2,975	2,855
Дивиденды уплаченные	(2)	(268)
Выплаты основной суммы долга по финансовой аренде	(1,001)	(337)
Поступления от продажи и обратной финансовой аренды	404	-
Выплаты основной суммы долга по долгосрочным займам	(1,520)	-
Выплаты основной суммы долга по краткосрочным займам	-	(3,378)
Выплаты по краткосрочным рублевым облигациям	-	(2,902)
Денежные средства, полученные от депозитария, связанные с реализацией глобальных депозитарных расписок	66	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	922	1,011
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	844	131
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	449	453
Убыток от изменения обменного курса по денежным средствам и их эквивалентам	(2)	(135)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1,291	449


Баскаков И.В.
Генеральный директор


Калмыков К.С.
Главный бухгалтер

28 апреля 2011 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

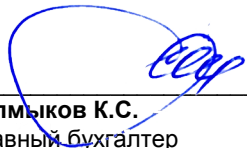
ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в миллионах российских рублей)

	Уставный капитал	Резервный фонд	Резерв пересчета в валюту представления	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2009 года	13,895	149	-	(2,221)	6,299	18,122
Прибыль и совокупный доход за год	-	-	-	-	589	589
Дивиденды	-	-	-	-	(268)	(268)
Отчисления в резервный фонд	-	134	-	-	(134)	-
На 31 декабря 2009 года	13,895	283	-	(2,221)	6,486	18,443
Прибыль за год	-	-	-	-	928	928
Прочий совокупный доход за год	-	-	7	-	-	7
Итого совокупный доход за год	-	-	7	-	928	935
Дивиденды	-	-	-	-	(2)	(2)
Отчисления в резервный фонд	-	1	-	-	(1)	-
На 31 декабря 2010 года	13,895	284	7	(2,221)	7,411	19,376


Баскаков П.В.
Генеральный директор

28 апреля 2011 года


Калмыков К.С.
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в миллионах российских рублей)

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ОАО «ТрансКонтейнер» (далее – «Компания») было учреждено в форме открытого акционерного общества 4 марта 2006 года в городе Москва, Российская Федерация. Компания была создана в результате выделения из ОАО «Российские железные дороги» («РЖД») – компании, 100% акций которой находится в собственности государства – определенных видов деятельности, а также определенных активов и обязательств, относящихся к контейнерным перевозкам, в отдельное юридическое лицо. В связи с этим РЖД внесло в уставный капитал Компании контейнеры, железнодорожные платформы, здания и сооружения общей стоимостью 13,057 млн. руб., НДС к возмещению, относящийся к данным активам, в размере 104 млн. руб. и денежные средства в размере 991 млн. руб. в обмен на обыкновенные акции Компании. Также Компанией были приняты на работу сотрудники, ранее работавшие в РЖД. В отношении этих сотрудников Компания приняла на себя от ОАО «РЖД» определенные пенсионные обязательства. В соответствии с условиями этого выделения РЖД сохранило за собой функции перевозчика, а Компания приняла на себя функции агента-экспедитора.

Основным видом деятельности Компании являются железнодорожные контейнерные перевозки и прочие логистические услуги, включая терминальную обработку, экспедиторские услуги и обеспечение интермодальной доставки с использованием подвижного состава и контейнеров. Компания эксплуатирует 46 собственных контейнерных терминалов, расположенных вдоль железнодорожной сети Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2010 года у Компании действовало 18 филиалов в Российской Федерации. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 107228, г. Москва, ул. Новорязанская, д. 12. Основное место ведения хозяйственной деятельности: Российская Федерация, 125047, г. Москва, Оружейный пер., д. 19.

Компания имеет долю владения в следующих предприятиях:

Наименование	Форма собственности	Страна	Вид деятельности	Доля владения, %		Доля контроля, %	
				2010	2009	2010	2009
Oy ContainerTrans ScandinaviaLtd	Совместное предприятие	Финляндия	Контейнерные перевозки	50	50	50	50
JSC TransContainer-Slovakia	Дочерняя компания	Словакия	Контейнерные перевозки	100	100	100	100
Chinese-Russian Rail-Container International Freight Forwarding (Beijing) Co, Ltd.	Совместное предприятие	Китай	Контейнерные перевозки	49	-	50	-
TransContainer Europe GmbH	Дочерняя компания	Австрия	Инвестиционная деятельность	100	-	100	-
TransContainer Asia Pacific Ltd.	Дочерняя компания	Южная Корея	Контейнерные перевозки	100	-	100	-
Trans-Eurasia Logistics GmbH	Ассоциированная компания	Германия	Контейнерные перевозки	20	20	20	20
Far East Land Bridge Ltd.	Ассоциированная компания	Кипр	Контейнерные перевозки	10	-	25	-

Chinese-Russian Rail-Container International Freight Forwarding (Beijing) Co, Ltd была учреждена в августе 2010 года Компанией совместно с China Railway International Multimodal Transport Co., Ltd, для осуществления агентирования транспортных перевозок на международных маршрутах.

TransContainer Asia Pacific Ltd. была учреждена в августе 2010 года для оказания экспедиторских услуг на международных маршрутах.

TransContainer Europe GmbH была учреждена в августе 2010 года для управления инвестициями Группы на западноевропейских дочерних предприятиях.

Группа приобрела 10% долю в Far East Land Bridge Ltd. в течение 2010 года, чтобы облегчить продвижение своих операций на европейские рынки. Доля Группы в финансовом результате Far East Land Bridge Ltd. после приобретения была незначительной.

В июне 2008 года Группа инвестировала в ассоциированную компанию, Trans-Eurasia Logistics GmbH, в которой ее доля составляет 20%. Данное предприятие было создано для осуществления контейнерных перевозок между Западной Европой и Россией. По состоянию на 31 декабря 2010 года и за период, закончившийся на эту дату, операции ассоциированной компании были незначительными.

Консолидированная финансовая отчетность ОАО «ТрансКонтейнер», его дочерних компаний и совместных предприятий («Группа») по состоянию на 31 декабря 2010 года и за год, закончившийся на эту дату, была утверждена Генеральным директором Компании 28 апреля 2011 года.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Принципы подготовки отчетности – Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе отдельной финансовой отчетности Компании, ее совместных предприятий и дочерних компаний («Группа»). Бухгалтерский учет на предприятиях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательством в области бухгалтерского учета и отчетности тех стран, в которых они учреждены и зарегистрированы.

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.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отличается от финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учета Компании и ее дочерних предприятий, так как в нее были внесены необходимые корректировки с целью представления финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств Группы в соответствии с требованиями МСФО.

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

Принцип непрерывности деятельности – Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать деятельность как действующее предприятие в обозримом будущем, что предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Данная учетная политика последовательно применяется всеми консолидируемыми предприятиями.

Консолидация – Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и контролируемых ею предприятий (ее дочерних компаний), подготовленную на 31 декабря каждого года. Контроль существует, когда Компания имеет возможность прямо или косвенно управлять финансовой и операционной деятельностью предприятия с целью получения выгоды от ее деятельности. При оценке наличия контроля во внимание принимаются потенциальные права голоса, осуществимые или конвертируемые на момент оценки. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты возникновения контроля и до момента его прекращения.

Внутригрупповые остатки в расчетах, нереализованные доходы и расходы или прибыли и убытки от внутригрупповых операций исключаются при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

Участие в совместной деятельности – Совместная деятельность – это договорное соглашение, по которому Группа и другие стороны осуществляют экономическую деятельность при условии совместного контроля над ней, что подразумевает обязательное одобрение сторонами, осуществляющими совместный контроль, стратегических решений по финансовой и операционной политике, касающихся деятельности совместного предприятия.

Доли Компании в совместных предприятиях признаются на основании метода пропорциональной консолидации, то есть доля Компании в активах, обязательствах, доходах и расходах совместно-контролируемых компаний комбинируется построчно с аналогичными статьями в консолидированной финансовой отчетности. При осуществлении операций между Группой и совместно-контролируемыми компаниями нереализованные прибыли и убытки подлежат исключению в размере доли Группы в совместной деятельности.

Группа прекращает пропорциональную консолидацию с даты прекращения совместного контроля над совместно-контролируемой компанией.

Пересчет операций в иностранной валюте – Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта, используемая в основной экономической среде, в которой соответствующая компания осуществляет свою деятельность. Российский рубль является функциональной валютой Компании и валютой представления данной финансовой отчетности. Операции, выраженные в денежных единицах, отличных от функциональной валюты, первоначально отражаются по курсу на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в таких валютах на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на конец года. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в консолидированных прибылях и убытках. Немонетарные активы и обязательства, отраженные по первоначальной стоимости, выраженной в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции. Активы и обязательства в неденежной форме, выраженные в иностранной валюте и учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются в рубли по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

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

- все активы и обязательства пересчитываются по курсам на дату каждого из представленных отчетов о финансовом положении;
- все статьи доходов и расходов для каждого отчета о совокупных доходах и расходах пересчитываются по средним курсам за период при условии, что колебания курсов валют в течение этого периода было незначительными. В противном случае для пересчета используются курсы на дату совершения операций;
- капитал и резервы пересчитываются по исторической стоимости;
- все курсовые разницы, возникающие в результате пересчета, отражаются в составе прочего совокупного дохода;
- в отчете о движении денежных средств остатки денежных средств на начало и конец каждого представленного периода пересчитываются по курсам, действующим на соответствующие даты. Все денежные потоки пересчитываются по средним курсам за представленные периоды. Возникающие в результате пересчета курсовые разницы признаются в консолидированных прибылях и убытках.

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

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

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает, преимущественно, капиталовложения, понесенные вследствие строительства новых и реконструкции существующих контейнерных терминалов. Объекты незавершенного строительства учитываются по себестоимости за вычетом признанного убытка от обесценения. Себестоимость включает в себя затраты, 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

Группа признает стоимость замененного компонента объекта основных средств в составе его балансовой стоимости на момент осуществления расходов, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод от использования данного актива и при условии, что стоимость объекта основных средств может быть достоверно определена. Заменяемые компоненты списываются в расходы в момент замены. Все прочие затраты отражаются в консолидированных прибылях и убытках в составе расходов по мере их возникновения.

Амортизация

Амортизация отражается в консолидированных прибылях и убытках таким образом, чтобы стоимость основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом предполагаемой остаточной стоимости в конце срока их полезного использования списывалась на равномерной основе в течение сроков их полезного использования. Амортизация на земельные участки не начисляется.

Ниже приведены сроки полезного использования объектов основных средств:

	<u>Число лет</u>
Здания	20-80
Сооружения	10-45
Контейнеры	10-15
Железнодорожные платформы	28-32
Краны и погрузчики	5-15
Транспортные средства	3-10
Прочее оборудование	2-25

Сроки полезного использования и методы начисления амортизации анализируются и при необходимости корректируются в конце каждого финансового года.

Арендованные основные средства

Капитализированные арендованные активы и неотделимые улучшения взятых в аренду активов амортизируются в течение более короткого из расчетного срока полезного использования актива или срока аренды.

Прибыль или убыток от выбытия

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

Нематериальные активы – Нематериальные активы, приобретенные Группой, представляют собой главным образом приобретенное программное обеспечение и лицензии 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 отдельных активов. Нематериальные активы амортизируются с даты их готовности к использованию. Предполагаемый срок полезного использования имеющихся нематериальных активов варьируется от 3 до 5 лет.

Сроки и методы начисления амортизации по нематериальным активам пересматриваются, по крайней мере, 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.

Снижение стоимости долгосрочных активов – На каждую отчетную дату Группа пересматривает балансовую стоимость долгосрочных активов для выявления признаков, свидетельствующих о наличии убытка от обесценения этих активов. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Группа оценивает возмещаемую стоимость группы активов, генерирующей независимые денежные потоки, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или стоимости от использования. При определении стоимости от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, специфичных для данного актива.

Если установленная возмещаемая стоимость какого-либо актива (или группы активов) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (группы активов) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения немедленно отражается в консолидированных прибылях и убытках.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, балансовая стоимость актива (группы активов, генерирующей независимые денежные потоки) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (группе активов) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения немедленно отражается в консолидированных прибылях и убытках.

Финансовые активы – Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, инвестиции, удерживаемые до погашения, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету. На отчетную дату в распоряжении Группы были только финансовые активы, классифицируемые как займы и дебиторская задолженность.

Займы выданные и дебиторская задолженность

Займы выданные и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы с фиксированным или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы признаются в консолидированных прибылях и убытках в случае прекращения признания или обесценения займов выданных и дебиторской задолженности, а также в результате амортизации. Процентный доход признается на основе применения метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной задолженности, в случае если сумма процентов является незначительной для отражения в отчетности.

Обесценение финансовых активов – Финансовые активы оцениваются на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков, указывающих на обесценение. Убыток от обесценения признается при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету. Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированной с использованием изначальной эффективной процентной ставки. Убыток от обесценения вычитается непосредственно из балансовой стоимости финансового актива за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается с использованием счета резерва (резерв по сомнительным долгам).

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, имевшем место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей и убытков. При этом балансовая стоимость финансовых вложений на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Метод эффективной процентной ставки – Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива или обязательства и распределения процентного дохода или расхода на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат на ожидаемый срок действия финансового актива или обязательства или, если применимо, на более короткий срок до чистой суммы первоначального признания.

Запасы – Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой возможной стоимости реализации. Чистая возможная стоимость реализации – это предполагаемая цена реализации в существующих условиях за вычетом возможных затрат на завершение работ и реализацию.

Стоимость запасов определяется исходя из средневзвешенной себестоимости и включает расходы, понесенные на приобретение запасов, доставку к месту их нахождения и доведение до существующего состояния.

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, в банках, а также краткосрочные процентные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Вознаграждение сотрудников – Заработная плата сотрудников за осуществленную трудовую деятельность признается в качестве расхода данного отчетного периода.

Планы с установленными выплатами

Группа предоставляет своим сотрудникам две частично фондированные пенсионные программы с установленными выплатами. Обязательства и стоимость выплат по данным программам определяются отдельно по каждой из них по методу прогнозируемых накопленных условных единиц. 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 начисления пенсий, предусмотренной программой. Размер обязательства 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. Актуарные прибыли и убытки признаются в качестве дохода или расхода полностью по мере возникновения.

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

После введения новой программы или изменения существующей программы стоимость прошлых услуг признается равными долями в течение среднего периода до момента получения права на выплату по скорректированной программе. Если право на выплату предоставляется сразу же, стоимость прошлых услуг относится на расходы незамедлительно.

Планы с установленными взносами

Кроме описанных выше планов 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.

Кроме того, по закону Группа обязана перечислять взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации (план с установленными взносами множественных работодателей). Единственным обязательством Группы является своевременное перечисление взносов. Таким образом, Группа не имеет обязательств по выплатам и не гарантирует каких-либо будущих выплат своим российским сотрудникам. Взносы, перечисляемые Группой в Пенсионный фонд Российской Федерации в отношении планов с установленными взносами, отражаются в консолидированных прибылях и убытках в том году, к которому они относятся. Взносы для каждого сотрудника в Пенсионный фонд Российской Федерации рассчитываются от 0 % до 20 %, в зависимости от общего годового вознаграждения каждого сотрудника.

Налог на добавленную стоимость – Налог на добавленную стоимость («НДС»), относящийся к полученной выручке, подлежит уплате налоговым органам в момент поставки товаров или услуг покупателям, а также получения авансовых платежей от покупателей. Входящий НДС в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, предъявляемого покупателям и заказчикам, по факту поступления счетов-фактур. Налоговые органы позволяют производить зачет НДС (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 по сомнительным долгам в отношении дебиторской задолженности сумма резерва включает полную сумму задолженности с НДС.

Кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства – Кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства первоначально учитываются по стоимости на дату совершения сделки, которая равна справедливой стоимости полученного возмещения, включая операционные издержки. После первоначального признания финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости методом эффективной процентной ставки с признанием процентных расходов по ставке эффективной доходности. Поскольку обычно кредиторская задолженность является краткосрочной, она учитывается по номинальной стоимости без дисконтирования, что соответствует ее справедливой стоимости.

Резервы – Резервы начисляются тогда и только тогда, когда у Группы имеется текущее обязательство (юридическая или вмененная обязанность), возникшее в результате прошлых событий, и когда существует вероятность (событие скорее наступит, чем не наступит) того, что для урегулирования этого обязательства потребуются отток ресурсов из Группы, заключающих в себе экономические выгоды; при этом размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности. Если Группа предполагает, что резерв может быть возмещен (например, в результате получения страхового возмещения), возмещение отражается как отдельный актив, но только в случае, если имеется практически полная уверенность в получении возмещения. Сумма резервов пересматривается по состоянию на каждую отчетную дату и корректируется для отражения текущего состояния. Если момент погашения обязательств играет существенную роль в определении его суммы, сумма резерва определяется на основании дисконтирования предполагаемой суммы расходов, связанных с погашением обязательства.

Признание выручки – Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, и представляет собой суммы к получению за товары или услуги, оказанные в ходе обычной деятельности, за вычетом налогов, начисленных на выручку. Выручка отражается в той сумме, в которой существует вероятность получения Группой экономических выгод, а также, если сумма выручки может быть достоверно определена. Выручка от реализации запасов отражается на момент перехода к покупателю всех существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности на запасы.

Железнодорожные контейнерные перевозки

Услуги по железнодорожным контейнерным перевозкам, предоставляемые Группой, включают главным образом организацию перевозки собственными или принадлежащими третьим сторонам контейнерами по железной дороге путем предоставления железнодорожных платформ и/или контейнеров, а также сдачи в аренду железнодорожных платформ и контейнеров третьим сторонам. Выручка от этих услуг признается в отчетном периоде, в котором предоставляются услуги, за вычетом услуг соисполнителей. Выручка от операционной аренды подвижного состава признается равномерно в течение срока арендного соглашения.

Интегрированные логистические услуги

Интегрированные логистические услуги – это пакет услуг, включающий контейнерные перевозки, обработку грузов на контейнерных терминалах, автоперевозки, экспедиторские и логистические услуги, оказываемые клиентам в рамках договора о сквозной ставке по единой «сквозной» ставке. Выручка по интегрированным логистическим услугам – это совокупность доходов от предоставления различных услуг в рамках договора о сквозной ставке, которые, когда они предоставляются в рамках отдельных договоров, указаны в соответствующих строках доходов. Выручка по интегрированным логистическим услугам признается в отчетном периоде, в котором предоставляются услуги.

Терминальное обслуживание и агентские услуги

Услуги по терминальному обслуживанию главным образом включают обработку контейнеров, включая погрузочно-разгрузочные операции, хранение контейнеров и прочие терминальные услуги. Кроме того, Группа выступает от лица РЖД при предоставлении обязательных железнодорожных услуг для всех пользователей железных дорог на терминалах Группы, определенных законодательством как «места общего пользования». Группа действует в качестве посредника (агента) между клиентами и РЖД за комиссионное вознаграждение. Комиссионное вознаграждение, уплачиваемое РЖД за посреднические услуги, и выручка от терминального обслуживания признаются в том отчетном периоде, в котором предоставляются услуги.

Услуги на складах временного хранения

Услуги на складах временного хранения – это услуги, связанные с хранением контейнеров клиентов на складах, расположенных на контейнерных терминалах, в ожидании таможенной очистки и оформления либо платежей и прочих таможенных сборов. Выручка от этих услуг признается на основании количества дней, в течение которых оказывались услуги.

Автоперевозки

Услуги по автомобильной перевозке включают транспортировку контейнеров между контейнерными терминалами и указанными клиентом пунктами назначения с использованием собственного автотранспортного парка Группы, а также с привлечением автотранспорта третьих сторон. Выручка от услуг автоперевозки признается в том отчетном периоде, в котором предоставляются услуги.

Экспедиторские и логистические услуги

Экспедиторские и логистические услуги Группы включают:

- (i) подготовку и проверку правильности товаросопроводительной документации, требуемой для осуществления перевозки грузов;
- (ii) содействие в таможенном оформлении – предоставление услуг по подготовке таможенной документации и таможенному оформлению в России;
- (iii) отслеживание грузов – предоставление клиентам информации по местонахождению груза;
- (iv) оптимизацию и планирование маршрута;
- (v) обеспечение безопасности грузов, включая оформление страхования, маркировку опасных грузов, обеспечение специальных условий для перевозки опасных грузов, оформление надлежащей документации по перевозимым грузам.

Выручка от экспедиторских и логистических услуг признается в том отчетном периоде, в котором предоставляются услуги.

Дивиденды и процентные доходы

- (i) Дивиденды по финансовым вложениям признаются в консолидированных прибылях и убытках при возникновении у акционера права на их получение;
- (ii) Процентные доходы отражаются по мере начисления с использованием метода эффективной процентной ставки и стоимости финансового актива.

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 или если его условия передают право на использование актива.

Аренда классифицируется как финансовая аренда в случае передачи арендатору всех существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на передаваемые активы. Операционная аренда – аренда, отличная от финансовой аренды.

Финансовая аренда

Активы, полученные по договорам финансовой аренды, признаются в отчете о финансовом положении на дату начала арендных отношений в сумме, наименьшей из двух оценок: по справедливой стоимости арендованного имущества или по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующая задолженность перед арендодателем должна признаваться в отчете о финансовом положении как обязательство по финансовой аренде.

Минимальные арендные платежи распределяются между процентными расходами и уменьшением непогашенного обязательства. Процентные расходы должны распределяться по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы ставка процента на непогашенный остаток обязательства оставалась постоянной из периода в период.

Условные арендные платежи признаются как расходы в периоде, в котором они понесены.

Операционная аренда

Платежи по операционной аренде признаются в консолидированных прибылях и убытках равномерно в течение всего срока аренды. Сумма полученных льгот по аренде признается в качестве обязательства и отражается как уменьшение части расхода на равномерной основе. Условные арендные платежи признаются в качестве расхода периода, в котором они были понесены.

Продажа с обратной арендой

Продажа с обратной арендой включает продажу актива с последующим получением его в аренду. Если операция по продаже и обратной аренде приводит к финансовой аренде, то любое превышение выручки от реализации актива над балансовой стоимостью, капитализируется и амортизируется в течение срока аренды.

Если операция по продаже и обратной аренде приводит к операционной аренде и проведена по справедливой стоимости, то любая прибыль или убыток признаются незамедлительно. Если цена продажи ниже справедливой стоимости, то прибыль или убыток будут признаны незамедлительно, кроме случаев, когда понесенный убыток будет компенсирован за счет будущих лизинговых платежей по цене ниже рыночной. В этом случае убыток капитализируется и погашается пропорционально лизинговым платежам в течение предполагаемого периода эксплуатации актива. Если цена продажи выше справедливой стоимости, то прибыль от продажи капитализируется и амортизируется в течение предполагаемого периода эксплуатации актива.

Затраты по займам – Для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 года, затраты по займам, напрямую относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, требующего значительного количества времени для подготовки к его непосредственному использованию или продаже, капитализируются и амортизируются в течение срока полезного использования этого актива. Другие затраты по займам учитываются как расходы того периода, к которому они относятся. Для отчетных периодов, начавшихся до 1 января 2009 года, все расходы по займам учитывались как расходы тех периодов, в которых они были понесены.

Налог на прибыль – Налог на прибыль за отчетный год включает сумму фактического и отложенного налога. Налог на прибыль признается в консолидированных прибылях и убытках, за исключением случаев, когда он связан со статьями, непосредственно относимыми на капитал. В этом случае налог на прибыль отражается в составе капитала.

Текущие налоговые обязательства (активы) за текущие и предыдущие периоды отражаются в сумме, ожидаемой к уплате в пользу (возмещению со стороны) налоговых органов, на основании ставок налога (и законов в сфере налогообложения), действующих или объявленных на отчетную дату. Резервы в отношении неопределенных налоговых позиций по налогу на прибыль включаются в состав текущего налога на прибыль в сумме, ожидаемой к уплате, с учетом возможных штрафов.

Отложенный налог рассчитывается с использованием балансового метода и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей налогообложения. Отложенный налог на прибыль не отражается в отношении следующих временных разниц: гудвил, не принимаемый к вычету для целей налогообложения, первоначальное признание активов и обязательств, не оказывающих влияние на бухгалтерскую и налоговую прибыль, разницы, относящиеся к инвестициям в дочерние, зависимые и совместные предприятия в том объеме, в котором они, вероятно, не будут реализованы в обозримом будущем. Размер отложенного налога определяется в зависимости от ожидаемого способа реализации или погашения балансовой стоимости активов или обязательств, исходя из налоговых ставок, введенных на дату окончания отчетного периода, в котором обязательства будут погашены или активы будут реализованы.

Отложенный налоговый актив признается в той мере, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, в отношении которой он может быть использован. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той мере, в которой уменьшается вероятность того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налогового актива.

Отложенные налоговые активы и обязательства не дисконтируются.

Уставный капитал и прочие резервы – Обыкновенные акции классифицируются как уставный капитал. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций (кроме случаев объединения предприятий), отражаются как уменьшение поступлений от выпуска акций в уставном капитале. Разница между справедливой стоимостью полученного вознаграждения и номинальной стоимостью выпущенных акций признается в составе прочих резервов. Аналогично, результаты от операций между компаниями, находящимися под общим контролем, отражаются в составе прочих резервов.

Прибыль на акцию – Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за период на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение указанного периода. Группа не имеет долевых инструментов, имеющих потенциально разводняющий эффект.

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

Договорные обязательства – Договорные обязательства представляют собой юридически обязательные соглашения о продаже или покупке с согласованной стоимостью, ценой и сроком или сроками в будущем. Группа раскрывает информацию по значительным договорным обязательствам в Примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Условные активы и обязательства – Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности, кроме обязательств, возникающих в результате объединения предприятий. Условные обязательства, связанные с конкретными событиями, раскрываются только в том случае, если возможность оттока ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, представляется реальной. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но раскрываются в примечаниях к ней, если поступление экономических выгод является вероятным.

4. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

МСФО и КИМСФО, вступившие в действие в отчетном периоде

В отчетном периоде Группа применяла все новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО») и Комитетом по интерпретации международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО») при СМСФО, являющиеся обязательными для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты. Их применение не повлекло никаких существенных изменений в оценке и представлении информации в финансовой отчетности Группы.

МСФО и КИМСФО, не вступившие в действие

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности были опубликованы следующие новые стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для применения Группой в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты, которые она не стала применять ранее требуемой даты:

Стандарты и интерпретации	Применимо для отчетных периодов, начинающихся с или после
МСБУ 12 «Налоги на прибыль» (измененный)	1 января 2012 года
МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (пересмотренный)	1 января 2011 года
МСБУ 32 «Финансовые инструменты – раскрытие и представление информации»	1 февраля 2010 года
МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытия» (измененный)	1 июля 2011 года
МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2013 года
КИМСФО 14 «МСБУ 19 «Предельная величина актива пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь» (измененный)	1 января 2011 года
КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»	1 июля 2010 года

Помимо этого, ряд стандартов и интерпретаций был изменен в рамках Ежегодного усовершенствования МСФО в мае 2010 года. Данные изменения включают как изменения по существу, так и пояснения и изменения в терминологии в различных стандартах. Эти изменения обязательны к применению в отношении годов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты.

В настоящий момент руководство оценивает потенциальное влияние данных стандартов и их интерпретаций при подготовке консолидированной финансовой отчетности для будущих периодов. Новые и пересмотренные стандарты, которые вероятно повлияют на оценку и представление информации в финансовой отчетности Группы, более детально описаны ниже:

- МСБУ 24 «Раскрытие операций со связанными сторонами» (пересмотренный) – упрощает определение связанной стороны и обеспечивает частичное освобождение от требований раскрытия информации для предприятий, находящихся под контролем государства.
- МСФО 9 «Финансовые инструменты» – вводит новые требования по учету финансовых обязательств и включает существующие требования МСБУ 39 по прекращению признания финансовых активов и финансовых обязательств.
- КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» – разъясняет учет ситуаций, когда предприятие погашает свои долговые обязательства путем выпуска долевого инструмента. Прибыли или убытки признаются на основании сравнения справедливой стоимости долевого инструмента с текущей стоимостью долговых обязательств.

5. КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, 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.

Резерв по сомнительным долгам – Руководство Группы формирует резерв по сомнительным долгам для учета расчетных убытков, вызванных неспособностью клиентов и других дебиторов осуществить требуемые платежи. При оценке достаточности резерва по сомнительным долгам руководство исходит из собственной оценки распределения непогашенных остатков дебиторской задолженности по срокам давности, принятой практики списания, кредитоспособности клиента и изменений в условиях платежа. В случае если финансовое положение клиентов будет продолжать ухудшаться, фактический объем списаний может превысить ожидаемый. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов был создан резерв по сомнительным долгам в размере 84 млн. руб. и 62 млн. руб., соответственно (Примечание 9).

Сроки полезного использования основных средств – Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не реже одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и сумму амортизации за период.

Снижение стоимости 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, текущая восстановительная стоимость и прочие изменения условий, указывающих на возникновение обесценения.

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

Соблюдение налогового законодательства – Соблюдение налогового законодательства, в частности на территории Российской Федерации, в значительной мере зависит от толкования законодательства налоговыми органами и может регулярно ими оспариваться. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Руководство полагает, что все применимые налоги были начислены. В ситуациях неопределенности Группа произвела начисление налоговых обязательств исходя из оценки руководством вероятной величины оттока ресурсов, необходимых для погашения таких обязательств. Основываясь на своей трактовке налогового законодательства, руководство Группы полагает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме (Примечание 19). В то же время существует возможность того, что налоговые органы займут иную позицию, и результат этого может оказаться значительным.

Пенсионные обязательства – Группа использует метод актуарной оценки для определения текущей стоимости пенсионных обязательств и соответствующей стоимости текущих услуг. Данный метод предполагает использование демографических и финансовых допущений о будущих характеристиках как работающих, так и бывших сотрудников, имеющих право на выплаты. Демографические допущения включают уровень смертности, как во время, так и после окончания трудовой деятельности, текучесть кадров, потерю трудоспособности, досрочный выход на пенсию и т.д. Финансовые допущения включают ставку дисконтирования, будущие уровни заработной платы и выплат, ожидаемую норму доходности по активам плана и т.д. В случае необходимости изменения ключевых допущений будущие суммы обязательств по пенсионным обязательствам могут значительно измениться (Примечание 16).

6. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ПРИ ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

В процессе применения учетной политики руководство, помимо оценочных значений, использовало нижеследующие суждения, которые имеют наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

Учет договоров аренды – Аренда классифицируется как финансовая в тех случаях, когда в соответствии с условиями договора арендатор принимает все значительные риски и выгоды, связанных с правом собственности. В противном случае аренда классифицируется как операционная. Классификация операций аренды основывается на их экономическом содержании, а не на форме договора. При определении метода учета операций, имеющих юридическую форму аренды, оцениваются все аспекты заключенных договоров и их последствий для определения реального содержания договора. При этом особое внимание уделяется положениям договоров, имеющим экономический эффект. В случае если период аренды превышает 75% срока полезного использования основных средств, или дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей, определенных в момент начала договора, превышает 90% справедливой стоимости объектов основных средств, являющихся предметом аренды, Группа классифицирует данные операции как операции финансовой аренды, за исключением случаев, когда иная классификация может быть очевидно продемонстрирована.

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля, здания и сооружения	Контей- неры и ж/д платформы	Краны и погрузчики	Транс- портные средства и прочее обору- дование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость						
1 января 2009 года	4,098	18,823	1,184	1,593	854	26,552
Приобретения	8	2,657	-	142	523	3,330
Ввод в эксплуатацию	167	-	-	41	(208)	-
Выбытия	(46)	(241)	(11)	(14)	(2)	(314)
31 декабря 2009 года	4,227	21,239	1,173	1,762	1,167	29,568
Приобретения	229	3,586	68	242	742	4,867
Ввод в эксплуатацию	447	28	60	7	(542)	-
Выбытия	(7)	(428)	(11)	(87)	(35)	(568)
31 декабря 2010 года	4,896	24,425	1,290	1,924	1,332	33,867
Накопленная амортизация						
1 января 2009 года	(753)	(2,982)	(358)	(400)	-	(4,493)
Начисление амортизации за год	(202)	(1,517)	(159)	(331)	-	(2,209)
Резерв под обесценение	(7)	-	(9)	-	-	(16)
Выбытия	18	208	9	12	-	247
31 декабря 2009 года	(944)	(4,291)	(517)	(719)	-	(6,471)
Начисление амортизации за год	(210)	(1,529)	(150)	(312)	-	(2,201)
Восстановление резерва под обесценение/(резерв под обесценение)	4	-	(13)	1	(3)	(11)
Выбытия	4	373	7	76	-	460
31 декабря 2010 года	(1,146)	(5,447)	(673)	(954)	(3)	(8,223)
Остаточная стоимость						
31 декабря 2009 года	3,283	16,948	656	1,043	1,167	23,097
31 декабря 2010 года	3,750	18,978	617	970	1,329	25,644

В статью «Земля, здания и сооружения» включена стоимость земельных участков в размере 231 млн. руб. и 110 млн. руб., принадлежащих Группе на 31 декабря 2010 и 2009 года, соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа приобрела часть имущественного комплекса у ООО «Западный порт», связанной стороны, в том числе земельный участок стоимостью 121 млн. руб. и движимое и недвижимое имущество стоимостью 80 млн. руб.

В статью «Транспортные средства и прочее оборудование» включена стоимость транспортных средств, используемых для оказания терминальных услуг и автоперевозок, на сумму 859 млн. руб. и 844 млн. руб. на 31 декабря 2010 и 2009 года, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010 года незавершенное строительство состояло преимущественно из капитальных затрат на:

- строительство новых контейнерных терминалов в Новосибирске, Нижнем Новгороде и Московской области на сумму 321 млн. руб., 93 млн. руб. и 69 млн. руб., соответственно;
- реконструкцию контейнерных терминалов в Екатеринбурге и Саратове на сумму 108 млн. руб. и 24 млн. руб., соответственно;
- реконструкцию депо по ремонту составов в Липецкой области на сумму 24 млн. руб.; и
- строительство новых офисных помещений Компании на сумму 312 млн. руб.

Ниже представлены данные о включенных в основные средства активах, арендуемых Группой по договорам финансовой аренды, по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Стоимость основных средств	1,994	2,753
Накопленная амортизация	<u>(232)</u>	<u>(145)</u>
Остаточная стоимость	<u>1,762</u>	<u>2,608</u>

Более детальная информация касательно финансовой аренды приведена в Примечании 15.

Авансы на приобретение внеоборотных активов

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года авансы на приобретение внеоборотных активов состояли из сумм, уплаченных на приобретение офисного здания в Москве (1,642 млн. руб.), подвижного состава (247 млн. руб. и 574 млн. руб., соответственно) и прочих долгосрочных активов (115 млн. руб. и 92 млн. руб., соответственно).

8. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

	<u>Эффективная ставка</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Векселя	0%	-	197
Прочие долгосрочные инвестиции		<u>8</u>	<u>4</u>
Итого долгосрочные финансовые вложения		<u>8</u>	<u>201</u>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа использовала векселя ООО «Финанс-Проект» в сумме 165 млн. руб. в качестве частичного погашения обязательств по приобретению имущества у ООО «Западный Порт» (Примечание 7). Остальные векселя в сумме 32 млн. руб. были погашены денежными средствами.

9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	Непогашенный остаток, всего	Резерв по сомнительным долгам	Непогашенный остаток, нетто
31 декабря 2010 года			
Торговая дебиторская задолженность	1,382	(84)	1,298
Прочая дебиторская задолженность	33	-	33
Итого	1,415	(84)	1,331
31 декабря 2009 года			
Торговая дебиторская задолженность	1,114	(56)	1,058
Прочая дебиторская задолженность	889	(6)	883
Итого	2,003	(62)	1,941

По состоянию на 31 декабря 2009 года прочая дебиторская задолженность включала 477 млн. руб. от ЗАО «Городская инновационно-лизинговая компания» по договору продажи и обратной аренды (Примечание 15) и 248 млн. руб. от ООО «Новороссийский мазутный терминал» по договору продажи земельного участка. Данные суммы были получены денежными средствами в течение 2010 года.

Средний кредитный период для покупателей Группы (кроме реализации на условиях предоплаты) составляет 35 дней.

В состав торговой и прочей дебиторской задолженности Группы по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов включена задолженность в сумме 410 млн. руб. и 346 млн. руб. соответственно, являющаяся просроченной по состоянию на соответствующую отчетную дату, но которую руководство Группы считает возмещаемой, то есть не безнадежной к взысканию. Группа не имеет какого-либо обеспечения исполнения обязательств в отношении указанной задолженности.

Ниже представлен анализ сроков возникновения просроченной, но не безнадежной к взысканию торговой и прочей дебиторской задолженности:

	2010	2009
35-90 дней	74	26
90-180 дней	92	151
Свыше 180 дней	244	169
Итого просроченная, но не безнадежная к взысканию задолженность	410	346

Ниже представлено изменение резерва по сомнительным долгам в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности:

	2010	2009
Остаток на начало года	(62)	(87)
Дополнительный резерв, признанный в текущем году	(42)	(36)
Восстановление резерва	9	61
Списание резерва	11	-
Остаток на конец года	(84)	(62)

10. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	2010	2009
НДС к возмещению	854	681
Авансы поставщикам	1,855	1,450
Прочие текущие активы	160	132
Итого авансы выданные и прочие текущие активы	2,869	2,263

11. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

	2010	2009
Векселя	-	55
Займы выданные	-	88
Итого краткосрочные финансовые вложения	-	143

По состоянию на 31 декабря 2009 года в займах отражен беспроцентный заем в евро со сроком погашения 6 месяцев, выданный Far East Land Bridge Ltd. В течение 2010 года займ был обменен на 10% долю владения в предприятии, поэтому вся сумма займа была переведена в инвестиции в ассоциированные компании.

Векселя в сумме 55 млн. руб. были погашены денежными средствами в течение 2010 года.

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	2010	2009
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в российских рублях	533	387
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	154	62
Банковские депозиты в российских рублях	600	-
Банковские депозиты в иностранной валюте	4	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	1,291	449

Сроки краткосрочных банковских депозитов в рублях варьируются от девяти дней до трех месяцев в зависимости от потребностей Группы в денежных средствах. По состоянию на 31 декабря 2010 года два банковских депозита в российских рублях в сумме 300 млн. руб. каждый с годовыми процентными ставками 2.5% и 2.25% были размещены в АО «ТрансКредитБанк», являющемся связанной стороной (Примечание 25). Срок погашения депозитов 11 января 2011 года.

13. КАПИТАЛ

Уставный капитал

Объявленный и выпущенный акционерный капитал по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов включает:

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

12 ноября 2010 года по итогам публичного размещения были начаты торги акциями Компании в торговой системе ЗАО «Фондовая биржа «Московская межбанковская валютная биржа» (ММВБ) и торговой системе ОАО «Фондовая биржа «Российская торговая система» (РТС), а торги глобальными депозитарными расписками на акции Компании – на Лондонской фондовой бирже. Все 5,002,118 обыкновенных акций были предложены действующими акционерами в ходе публичного размещения акций. Компания не выпускала дополнительных акций. РЖД продолжает быть держателем контрольного пакета акций Компании, владея 50%+2 обыкновенных акций.

Прочие резервы

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

Разница между справедливой стоимостью переданных чистых активов и номинальной стоимостью акций, выпущенных Компанией, в размере 2,255 млн. руб. была отражена в составе прочих резервов.

В дополнение, все разницы, возникающие вследствие операций с акционерами, признаются операциями с капиталом и отражаются в составе прочих резервов.

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 принципами бухгалтерского учета и отчетности. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов нераспределенная и не зачисленная в резервы прибыль Компании составила 4,848 млн. руб. и 4,461 млн. руб., соответственно.

Сумма дивидендов в размере 0.16 руб. на акцию (2 млн. руб.) была утверждена на ежегодном собрании акционеров 23 июня 2010 года по результатам года, окончившегося 31 декабря 2009 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года дивиденды были полностью выплачены.

Сумма дивидендов в размере 19.29 руб. на акцию (268 млн. руб.) была утверждена на ежегодном собрании акционеров 23 июня 2009 года по результатам года, окончившегося 31 декабря 2008 года. По состоянию на 31 декабря 2009 года дивиденды были полностью выплачены.

Резервный фонд

В соответствии с Уставом Компания обязана создавать резервный фонд путем перечисления в него 5 процентов чистой прибыли, рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Размер резервного фонда не должен превышать 5 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 2010 и 2009 годов резервный фонд Компании составил 284 млн. руб. и 283 млн. руб., соответственно.

14. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

Банковские займы – В течение 2009 года рублевые пятилетние займы были получены Группой от ОАО «Альфа-Банк» для финансирования затрат на приобретение фитинговых железнодорожных платформ. Эффективная процентная ставка составляла 12%-12.5% в год с уплатой процентов 25 числа каждого месяца. По состоянию на 31 декабря 2009 непогашенная сумма займов составила 1,520 млн. руб. В течение 2010 займы были полностью погашены.

Рублевые облигации серии 1 – 4 марта 2008 года Группа произвела выпуск пятилетних неконвертируемых облигаций на общую сумму 3,000 млн. руб. с номинальной стоимостью 1,000 рублей и сроком погашения в марте 2013 года. Данные пятилетние облигации имели две оферты, в соответствии с условиями которых они могли быть предъявлены к погашению держателями облигаций в марте 2009 года и марте 2010 года. На эти же даты Компания могла переустановить купонные ставки по облигациям. 13 марта 2009 года в соответствии с условиями оферты большинство держателей облигаций предъявили их к выкупу. Группа выкупила облигации, перевыпустив их в тот же день на рынке ценных бумаг с новой ставкой купонного дохода 16.5% в год. Купонный доход выплачивается раз в полгода. 12 марта 2010 года Компания снизила ставку купонного дохода до 9.5% по всем оставшимся облигациям.

В связи с отсутствием новых оферт по выкупу облигаций, по состоянию на 31 декабря 2010 года оставшиеся облигации были классифицированы Группой как долгосрочные займы. По состоянию на 31 декабря 2010 года остаточная стоимость облигаций составила 3,095 млн. руб. (3,153 млн. руб. на 31 декабря 2009 года).

Сумма начисленных процентов составила 95 млн. руб. (164 млн. руб. на 31 декабря 2009 года) и была включена в консолидированный отчет о финансовом положении как текущая часть долгосрочных займов.

Рублевые облигации серии 2 – 10 июня 2010 года Компания произвела выпуск неконвертируемых облигаций на общую сумму 3,000 млн. руб. с номинальной стоимостью 1,000 рублей и сроком обращения пять лет. Эмиссионный доход от выпуска облигаций после вычета расходов, связанных с размещением, составил 2,975 млн. руб. Ставка купонного дохода на пять лет составляет 8.8% в год. Купонный доход выплачивается раз в полгода.

Облигации серии 2 будут предъявлены к погашению четырьмя равными долями один раз в полгода в течение четвертого и пятого годов обращения, что обуславливает отражение этих облигаций в составе долгосрочных обязательств на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2010 года остаточная стоимость облигаций составила 2,994 млн. руб. Сумма начисленных процентов составила 18 млн. руб. и была включена в консолидированный отчет о финансовом положении как текущая часть долгосрочных займов.

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

	Минимальные арендные платежи		Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	
	2010	2009	2010	2009
В течение одного года	610	909	545	793
От одного до пяти лет	530	1,682	392	1,115
	1,140	2,591	937	1,908
За вычетом суммы, представляющей будущие проценты	(203)	(683)	-	-
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	937	1,908	937	1,908

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа выкупила объекты лизинга по двум договорам финансовой аренды с ООО «Голдлайн» и ООО «Альфа-Лизинг», которые были заключены Группой в течение 2009 года. Сумма превышения возмещения над непогашенными обязательствами по финансовой аренде на дату выкупа составила 31 млн. руб. и была отражена в консолидированных прибылях и убытках.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, были пересмотрены суммы минимальных арендных платежей в соответствии с договором финансовой аренды, заключенным с ЗАО «Сбербанк-Лизинг» (связанная сторона – Примечание 26). Изменение в сумме минимальных арендных платежей не привело к погашению обязательства по аренде, и, соответственно, эффект данного изменения был признан через корректировку эффективной процентной ставки на оставшийся период договора аренды.

31 декабря 2009 года Группа заключила договор продажи и обратной аренды с ЗАО «Городская инновационно-лизинговая компания» на продажу и обратную финансовую аренду грузовых автомобилей с остаточной стоимостью 296 млн. руб. Сделка по продаже и обратной аренде отражается как финансовая аренда Группы (с активами, признаваемыми по их прежней остаточной стоимости), и следовательно, превышение выручки от реализации над остаточной стоимостью активов в размере 109 млн. руб. было отражено как доходы будущих периодов в консолидированном отчете о финансовом положении и будет амортизироваться в течение срока аренды. В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, амортизация доходов будущих периодов составила 60 млн. руб. и была включена в процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде в консолидированном отчете о совокупных доходах и расходах. Договор аренды заключен на 3 года с эффективной процентной ставкой 28.3% (включая эффект от амортизации доходов будущих периодов в течение срока аренды).

Платежи по всем заключенным договорам финансовой аренды являются фиксированными. Все арендные обязательства деноминированы в рублях. Обязательства Группы по договорам финансовой аренды обеспечены правом лизингодателя на арендованные активы.

16. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

В отношении обязательств по пенсионным отчислениям и прочим выплатам сотрудникам в части, относящейся к Фонду Благосостояние, Группа производит периодические перечисления средств в Фонд Благосостояние (частично фондируемый план). В отношении обязательств по пенсионным отчислениям и прочим выплатам сотрудникам в части, относящейся к Фонду Почет, периодических выплат 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) 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 2010 и 2009 годов, включала следующее:

	2010	2009
Пенсионный Фонд Российской Федерации	335	291
Негосударственный пенсионный план с установленными взносами «Благосостояние»	9	4
Итого расходы по планам с установленными взносами	344	295

Планы с установленными выплатами

На 31 декабря 2010 года право на участие в программе дополнительного пенсионного обеспечения Группы имели 5,356 сотрудников (2009 год: 5,481 сотрудников), из которых 1,123 сотрудников (2009 год: 1,115) являлись активными участниками. Активный участник пенсионного плана – сотрудник, производящий взносы в пенсионный фонд за свой счет. Группа делает равноценные взносы в отношении таких сотрудников. Кроме того, на 31 декабря 2010 и 2009 годов 91 и 106 вышедших на пенсию сотрудников, соответственно, имели право на участие в программе пенсионного обеспечения Группы через Фонд Почет.

Последняя актуарная оценка обязательств по планам с установленными выплатами была проведена независимым актуарием по состоянию на 31 декабря 2010 года. Текущая стоимость обязательства по фиксированным выплатам и соответствующая стоимость текущих и прошлых услуг отражались по методу прогнозируемой условной единицы.

Суммы, признанные в консолидированных прибылях и убытках, за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, в отношении планов с установленными выплатами, которые были включены в состав расходов на оплату труда, представлены следующим образом:

	2010	2009
Стоимость текущих услуг	28	32
Проценты по обязательствам	47	55
Ожидаемый доход на активы плана	(3)	(2)
Актuarные убытки/(прибыли), признанные в течение года	151	(58)
Амортизация стоимости прошлых услуг	16	16
Введение новых планов	-	50
Убытки в связи с переходом сотрудников (i)	6	12
Чистые расходы, признанные в консолидированных прибылях и убытках	245	105

(i) Убытки от перехода сотрудников возникли в результате передачи обязательств по выплатам после выхода на пенсию в связи с переходом сотрудников как из материнской компании в Группу, так и переходом сотрудников из Группы в материнскую компанию.

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, на 31 декабря 2010 и 2009 годов в отношении планов с установленными выплатами представлены следующим образом:

	2010	2009
Текущая стоимость фондируемого обязательства по фиксированным выплатам	385	296
Справедливая стоимость активов планов	(36)	(32)
	349	264
Текущая стоимость нефондируемого обязательства по фиксированным выплатам	335	249
Непокрытая разница	684	513
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(7)	(23)
Чистые пенсионные обязательства	677	490

Изменения в текущей стоимости чистых обязательств по фиксированным выплатам представлены ниже:

	2010	2009
Чистое обязательство по фиксированным выплатам на 1 января	490	463
Чистые расходы, признанные в прибылях и убытках	245	105
Произведенные выплаты	(58)	(78)
Чистое обязательство по фиксированным выплатам на 31 декабря	677	490

Изменения в справедливой стоимости активов планов с установленными выплатами представлены ниже:

	2010	2009
Справедливая стоимость активов планов на 1 января	32	26
Ожидаемый доход на активы планов	3	2
Актuarный (убыток)/ прибыль	(2)	1
Взносы работодателя	58	78
Произведенные выплаты	(55)	(75)
Справедливая стоимость активов планов на 31 декабря	36	32

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

	Доля в общих активах плана	
	2010	2009
Корпоративные облигации и акции российских компаний	43%	46%
Доли в прочих закрытых инвестиционных фондах	29%	26%
Банковские депозиты	19%	18%
Государственные и региональные правительственные облигации	1%	2%
Прочее	8%	8%
	100%	100%

Основные допущения, использованные для целей актуарных оценок, приведены ниже:

	2010	2009
Ставка дисконтирования	8.0%	8.8%
Ставка, используемая для расчета стоимости аннуитета	4%	4%
Средний остаточный срок работы (лет)	17.9	18.5
Ожидаемая доходность активов плана	9.0%	9.0%
Таблицы смертности	2009 год	2008 год

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа предполагает, что темпы роста заработной платы в 2011 и 2012 годах составят 11.4% и 10.8%, соответственно, а в будущем будут расти в соответствии с темпом инфляции, в то время как по предположению, используемому на 31 декабря 2009 года, темпы роста заработной платы должны были увеличиться в соответствии с темпами инфляции. Изменение прогнозного уровня роста заработной платы так же, как понижение ставки дисконтирования, стало причиной актуарных убытков в течение текущего периода.

Средняя ожидаемая доходность плана равна средневзвешенной ожидаемой доходности разных категорий активов, находящихся под управлением. Оценка менеджментом ожидаемой доходности основана на данных доходности предыдущих периодов и аналитическом прогнозе развития рынка в течение последующих двенадцати месяцев.

Фактический доход на активы плана составил 1 млн. руб. и 2 млн. руб. за 2010 и 2009 годы, соответственно.

В течение следующего финансового года Группа планирует сделать взносы в планы с установленными выплатами в размере 90 млн. руб.

17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2010	2009
Торговая кредиторская задолженность	483	585
Задолженность за приобретение основных средств	495	342
Обязательства перед покупателями	2,987	2,245
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	3,965	3,172

18. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ

	2010	2009
НДС	561	16
Налог на имущество	120	98
Страховые взносы (2009: единый социальный налог)	39	41
Подоходный налог с физических лиц	16	10
Прочие налоги	5	5
Итого задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	741	170

19. РЕЗЕРВЫ

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа отразила резерв в отношении налоговых обязательств по НДС и другим налоговым обязательствам в сумме 21 млн. руб. и по налогу на прибыль в сумме 11 млн. руб., созданный по результатам налоговой проверки за 2006-2008 годы, проведенной в 2010 году. Также сумма в размере 2 млн. руб. была признана в отношении судебных разбирательств, в которых Компания выступает ответчиком.

20. НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	2010	2009
Расчеты с сотрудниками	194	133
Прочие обязательства	54	51
Итого начисленные расходы и прочие краткосрочные обязательства	248	184

Задолженность по расчетам с сотрудниками по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов состоит из начисленных обязательств по заработной плате и премиям в размере 104 млн. руб. и 65 млн. руб., соответственно, а также резерва по неиспользованным отпускам в размере 90 млн. руб. и 68 млн. руб., соответственно.

21. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

Описание каждого вида выручки раскрыто в учетной политике Группы по признанию выручки в Примечании 3.

Анализ выручки по категориям

	2010	2009
Интегрированные логистические услуги	10,794	5,347
Железнодорожные контейнерные перевозки	6,980	6,573
Терминальное обслуживание и агентские услуги	2,008	1,678
Автоперевозки	1,513	1,559
Экспедиторские и логистические услуги	1,192	880
Услуги на складах временного хранения	273	265
Прочее	81	98
Итого выручка	22,841	16,400

Анализ выручки по географическому расположению заказчика

	2010	2009
Выручка от внешних покупателей		
Россия	20,875	15,321
Германия	700	528
Китай	444	135
Корея	278	73
Швейцария	191	-
Финляндия	100	133
Прочее	253	210
Итого выручка	22,841	16,400

В течение годов, завершившихся 31 декабря 2010 и 2009 годов, 10 или более процентов от общей суммы выручки было получено от ОАО «РЖД»: 2,381 млн. руб. (10%) и 2,085 млн. руб. (13%), соответственно.

22. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	2010	2009
Услуги третьих сторон по интегрированным логистическим услугам	6,339	3,138
Услуги по перевозке и обработке грузов	4,534	3,832
Расходы на оплату труда	3,128	2,437
Амортизация	2,237	2,250
Материалы и затраты на ремонт	1,887	1,182
Налоги, за исключением налога на прибыль	559	426
Арендная плата	479	476
Расходы на консультационные услуги	234	265
Охрана	218	210
Лицензии и компьютерные программы	131	43
Топливо	128	117
Услуги связи	101	84
Благотворительность	60	85
Изменение резерва по сомнительным долгам	33	(25)
Изменения в резерве по налоговым рискам, за исключением налога на прибыль	21	(30)
Прибыль от реализации основных средств	(147)	(257)
Прочие расходы, нетто	806	493
Итого операционные расходы, нетто	20,748	14,726

23. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	2010	2009
Процентные расходы по рублевым облигациям	482	506
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	274	326
Процентные расходы по банковским займам	92	113
Итого процентные расходы	848	945

24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2010	2009
Текущий налог на прибыль	(496)	(282)
Отложенный налог на прибыль	82	103
Налог на прибыль	(414)	(179)

Ставка налога на прибыль организаций в Российской Федерации за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, составляла 20%.

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

	2010	2009
Прибыль до налога на прибыль	1,342	768
Налог на прибыль по установленной ставке 20%	(268)	(154)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли:		
Вознаграждение в неденежной форме и прочие выплаты сотрудникам, не принимаемые для целей налогообложения	(33)	(34)
Пенсионное обеспечение, не учитываемое для целей налогообложения	(21)	(9)
Расходы на благотворительную деятельность, не учитываемые для целей налогообложения	(12)	(17)
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к прошлым периодам	-	62
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(65)	(33)
Изменения в резервах по налоговым рискам – налоги, за исключением налога на прибыль	(4)	6
Изменения в резервах по налоговым рискам – налог на прибыль	(11)	-
Налог на прибыль	(414)	(179)

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

	1 января 2010 года	Отражено в прибылях и убытках	31 декабря 2010 года
Основные средства	2,017	(184)	1,833
Нематериальные активы	1	16	17
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(12)	(10)	(22)
Кредиты и займы	2	2	4
Обязательства по финансовой аренде	(387)	200	(187)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(30)	(56)	(86)
Пенсионные обязательства	(49)	(20)	(69)
Доходы будущих периодов	(22)	12	(10)
Прочее	(4)	(38)	(42)
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	1,516	(78)	1,438
Итого отложенные налоговые активы, нетто	-	(4)	(4)

	1 января 2009 года	Отражено в прибылях и убытках	31 декабря 2009 года
Основные средства	1,944	73	2,017
Нематериальные активы	2	(1)	1
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1	(13)	(12)
Кредиты и займы	1	1	2
Обязательства по финансовой аренде	(238)	(149)	(387)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(41)	11	(30)
Пенсионные обязательства	(49)	-	(49)
Доходы будущих периодов	-	(22)	(22)
Прочее	(1)	(3)	(4)
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	1,619	(103)	1,516

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние 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 проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Характер отношений между связанными сторонами, с которыми Группа заключала значительные сделки и имела значительные остатки в расчетах на 31 декабря 2010 года, раскрывается ниже:

Связанная сторона	Характер отношений
ОАО «Российские железные дороги» (РЖД)	Материнская компания
ОАО «ТрансКредитБанк»	Дочернее предприятие РЖД
ООО «ФинансБизнесГруп»	Сторона, связанная с ОАО «ТрансКредитБанк»
ООО «Финанс-Проект» (Примечание 8)	Сторона, связанная с ОАО «ТрансКредитБанк»
ООО «Западный порт» (Примечание 7)	Дочернее предприятие ООО «Финанс-Проект»
ЗАО «Сбербанк Лизинг» (Примечание 15)	Дочерняя компания Сбербанка
ООО «Росжелдорстрой»	Дочернее предприятие РЖД
Фонд «Благосостояние»	План пенсионного обеспечения сотрудников Компании
Фонд «Почет»	План пенсионного обеспечения сотрудников Компании

Конечной контролирующей стороной Группы является Правительство Российской Федерации, следовательно, все компании, контролируемые Правительством Российской Федерации, также рассматриваются как связанные стороны Группы для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В рамках обычной деятельности Группа заключает различные сделки с государственными компаниями и учреждениями, которые раскрываются ниже в таблицах в колонке «Прочие». Большинство операций со связанными сторонами относятся к следующим компаниям: ОАО «Российские железные дороги» (РЖД) и его дочерние компании, ОАО «ТрансКредитБанк», которые также являются государственными компаниями.

РЖД и его дочерние компании

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

В соответствии с действующими в России нормативными актами, отдельные функции, связанные с организацией процесса контейнерных перевозок, могут выполняться только ОАО «РЖД». После передачи Группе активов, необходимых для выполнения таких функций, ОАО «РЖД» привлекло Компанию для выполнения роли агента по выполнению таких функций. Выручка Группы от таких операций с РЖД представлена в составе агентских услуг в прилагаемом консолидированном отчете о совокупных доходах и расходах.

У Группы открыто несколько расчетных счетов в ОАО «ТрансКредитБанк».

Операции и остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2010 года, и за год, закончившийся этой датой:

	Всего	РЖД и дочерние компании	Прочие
Денежные средства и их эквиваленты	1,262	1,261	1
Торговая и прочая дебиторская задолженность			
Торговая дебиторская задолженность	527	306	221
Прочая дебиторская задолженность	40	1	39
	567	307	260
Авансы и прочие текущие активы			
Авансы поставщикам	1,651	1,648	3
Предоплата по налогу на прибыль	115	-	115
НДС к возмещению	854	-	854
	2,620	1,648	972
Долгосрочные финансовые вложения	101	-	101
Итого активы	4,550	3,216	1,334
Торговая и прочая кредиторская задолженность			
Торговая кредиторская задолженность	46	32	14
Обязательства перед покупателями	56	30	26
	102	62	40
Начисленные расходы и прочие обязательства			
Прочая кредиторская задолженность	33	5	28
Задолженность по налогу на прибыль	76	-	76
Задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	741	-	741
Обязательства по финансовой аренде	756	208	548
Итого обязательства	1,708	275	1,433
Выручка			
Железнодорожные контейнерные перевозки	719	696	23
Агентские услуги	1,612	1,607	5
Прочее	174	78	96
	2,505	2,381	124
Проценты полученные по депозитам	9	9	-
Итого доходы	2,514	2,390	124

	Всего	РЖД и дочерние компании	Прочие
Операционные расходы			
Услуги по перевозке и обработке грузов	3,336	3,155	181
Услуги третьих сторон по интегрированным логистическим услугам	4,972	4,513	459
Затраты на ремонт	956	952	4
Налоги, за исключением налога на прибыль	558	-	558
Арендная плата по объектам основных средств	144	143	1
Прочие расходы	344	271	73
	<u>10,310</u>	<u>9,034</u>	<u>1,276</u>
Расходы по налогу на прибыль	414	-	414
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	139	36	103
Итого расходы	<u>10,863</u>	<u>9,070</u>	<u>1,793</u>
Приобретение основных средств	475	472	3
Приобретение материалов	9	-	9
Взносы в негосударственные пенсионные фонды	41	-	41
Итого прочие операции	<u>525</u>	<u>472</u>	<u>53</u>

Операции и остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2009 года, и за год, закончившийся этой датой:

	Всего	РЖД и дочерние компании	Прочие
Денежные средства и их эквиваленты	429	429	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность			
Торговая дебиторская задолженность	321	320	1
Прочая дебиторская задолженность	7	1	6
	<u>328</u>	<u>321</u>	<u>7</u>
Авансы и прочие текущие активы			
Авансы поставщикам	1,128	1,123	5
Предоплата по налогу на прибыль	98	-	98
НДС к возмещению	681	-	681
	<u>1,907</u>	<u>1,123</u>	<u>784</u>
Краткосрочные финансовые вложения	55	-	55
Долгосрочные финансовые вложения	197	-	197
Итого активы	<u>2,916</u>	<u>1,873</u>	<u>1,043</u>
Торговая и прочая кредиторская задолженность			
Торговая кредиторская задолженность	106	77	29
Обязательства перед покупателями	39	12	27
	<u>145</u>	<u>89</u>	<u>56</u>
Начисленные расходы и прочие обязательства			
Прочая кредиторская задолженность	132	118	14
Задолженность по налогу на прибыль	76	-	76
Задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	170	-	170
Обязательства по финансовой аренде	973	-	973
Итого обязательства	<u>1,496</u>	<u>207</u>	<u>1,289</u>

	Всего	РЖД и дочерние компании	Прочие
Выручка			
Железнодорожные контейнерные перевозки	724	703	21
Агентские услуги	1,367	1,362	5
Прочее	102	49	53
	2,193	2,114	79
Проценты полученные по краткосрочным финансовым вложениям	5	-	5
Проценты полученные по депозитам	30	29	1
Итого доходы	2,228	2,143	85
Операционные расходы			
Услуги по перевозке и обработке грузов	2,882	2,871	11
Услуги третьих сторон по интегрированным логистическим услугам	2,339	2,209	130
Затраты на ремонт	730	725	5
Налоги, за исключением налога на прибыль	426	-	426
Арендная плата по объектам основных средств	165	80	85
Прочие расходы	287	212	75
	6,829	6,097	732
Расходы по налогу на прибыль	179	-	179
Процентные расходы по займам	54	-	54
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	177	-	177
Итого расходы	7,239	6,097	1,142
Приобретение основных средств	161	148	13
Приобретение материалов	2	2	-
Взносы в негосударственные пенсионные фонды	61	61	-
Итого прочие операции	224	211	13

Остатки по операциям со связанными сторонами являются необеспеченными, кроме обязательств по финансовой аренде (Примечание 15).

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу

Ключевой руководящий персонал включает членов Совета директоров Компании, Генерального директора и его заместителей, что составляет 19 человек на 31 декабря 2010 и 2009 годов. Общая сумма вознаграждения ключевого руководящего персонала (включая страховые взносы до удержания налога на доходы физических лиц), включенного в состав расходов на оплату труда в консолидированных прибылях и убытках, составила 94 млн. руб. (в том числе страховые взносы в размере 1 млн. руб.) и 54 млн. руб. (в том числе единый социальный налог в размере 1 млн. руб.) за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, соответственно. Такое вознаграждение состоит в основном из краткосрочных выплат. Пенсионное обеспечение и прочие долгосрочные выплаты ключевому руководящему персоналу были незначительны.

26. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ

Группа арендует краны, производственные здания и офисные помещения. Арендные соглашения имеют сроки от одного до шести лет. Кроме того, Группа арендует земельные участки, на которых расположены ее контейнерные терминалы.

Группа продолжает арендовать фитинговые платформы у ОАО «РусТрансВагон» по договорам операционной аренды. В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа приобрела активы ООО «Западный порт», которые ранее были арендованы Группой по договору операционной аренды (Примечание 7). Кроме того, Группа прекратила аренду офисного здания в Москве.

Будущие минимальные арендные платежи по заключенным договорам операционной аренды представлены следующим образом:

	2010	2009
В течение одного года	192	466
От двух до пяти лет	56	389
Свыше пяти лет	4	3
Итого будущие минимальные платежи по аренде	252	858

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНЫМ ЗАТРАТАМ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов у Группы существовали следующие обязательства по будущим капитальным затратам:

	2010	2009
Строительство контейнерно-терминальных комплексов и модернизация существующих активов	786	1,027
Приобретение контейнеров и платформ	789	701
Приобретение подъемного и прочего оборудования	76	187
Итого обязательства по капитальным затратам	1,651	1,915

Операционная среда Группы - Развивающиеся рынки, такие как Россия, больше подвержены различным рискам, чем рынки развитых стран, включая экономические, политические и социальные, а также юридические риски и риски, связанные с законодательством. Основываясь на опыте прошлых лет, можно сделать вывод, что существующие или воспринимаемые финансовые проблемы или увеличение влияния рисков восприятия, связанных с вложением в развивающиеся экономики, могут неблагоприятно повлиять на инвестиционный климат Российской Федерации и экономику страны в целом.

Как результат, нормативно-правовое регулирование деловой активности в России по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в России. Будущее направление развития России во многом зависит от эффективности принимаемых государством мер экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также от изменений нормативно-правовой базы и политической ситуации в стране.

Охрана окружающей среды – Практика применения природоохранного законодательства в Российской Федерации продолжает формироваться. Группа периодически пересматривает свои обязательства в соответствии с природоохранными нормативными актами. Размер обязательств, которые могут возникнуть в результате изменения существующих нормативно-правовых актов или судебной практики в области гражданского права не может быть оценен, но может оказаться существенным. В существующих условиях правоприменения и с учетом действующего законодательства Группа, по мнению руководства, соблюдает все федеральные и региональные требования по охране окружающей среды. Таким образом, значительных обязательств в связи с ущербом окружающей среде и ее восстановлением не имеется.

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 финансовой отчетности.

Страхование – Группа не осуществляет страхования своих активов, деятельности, гражданской ответственности или прочих рисков, по которым возможно страхование, за исключением частичного страхования транспортных средств, платформ и зданий, а также страхования ответственности управляющего персонала, а также ответственности таможенного перевозчика. 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.

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

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.

Капитал Группы состоит из рублевых облигаций, обязательств по финансовой аренде и собственных средств, включая уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, информация по которым раскрыта в Примечании 13.

Руководство Группы регулярно пересматривает структуру капитала для проведения оценки стоимости капитала и рисков, связанных с каждым видом капитала.

Основные категории финансовых инструментов

Финансовые активы Группы включают прочие долгосрочные инвестиции (Примечание 8), краткосрочные финансовые вложения, торговую и прочую дебиторскую задолженность и денежные средства и их эквиваленты. Все финансовые активы относятся к категории займов выданных и дебиторской задолженности в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка».

	2010	2009
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	1,291	449
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,331	1,941
Краткосрочные финансовые вложения	-	143
Долгосрочные финансовые вложения	8	201
Итого финансовые активы	2,630	2,734

Финансовые обязательства Группы в основном состоят из торговой и прочей кредиторской задолженности, задолженности перед сотрудниками (которые являются частью начисленных расходов и прочих текущих обязательств), обязательств по финансовой аренде и займов (включающих в себя рублевые облигации и долгосрочные займы). Все финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

	2010	2009
Финансовые обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	978	927
Прочие обязательства	53	48
Задолженность по оплате труда	194	133
Рублевые облигации	6,089	3,153
Долгосрочные займы	-	1,520
Текущая часть долгосрочных займов	-	3
Обязательства по финансовой аренде	937	1,908
Итого финансовые обязательства	8,251	7,692

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.

Группа имеет как процентные, так и беспроцентные финансовые обязательства. К процентным обязательствам относятся обязательства по финансовой аренде и займы. К беспроцентным обязательствам относятся торговая и прочая кредиторская задолженность и задолженность перед сотрудниками.

Следующие таблицы отражают контрактные сроки погашения финансовых обязательств Группы. Таблица составлена на основании недисконтированных денежных потоков, необходимых для погашения финансовых обязательств Группы в самый ранний из моментов, когда такое погашение может потребоваться.

	Эффектив- ная ставка	Менее 1 месяца	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1-5 лет	Итого
2010						
Беспроцентные обязательства		542	399	284	-	1,225
Рублевые облигации серии 1,2	8,8%-9,5%	-	142	405	7,150	7,697
Обязательства по финансовой аренде	13,24%-28,3%	20	100	490	530	1,140
Итого		562	641	1,179	7,680	10,062
2009						
Беспроцентные обязательства		409	271	428	-	1,108
Рублевые облигации серии 1	18.45%	-	3,247	-	-	3,247
Кредиты и займы	12%-12.5%	3	-	-	1,520	1,523
Обязательства по финансовой аренде	14.97%-28.3%	128	146	635	1,682	2,591
Итого		540	3,664	1,063	3,202	8,469

Следующие таблицы отражают сроки погашения финансовых активов Группы за исключением денежных средств. Данные приведены на основе недисконтированных платежей по срокам погашения финансовых активов согласно договорным условиям, включая проценты, которые будут начислены по таким активам, за исключением случаев, когда Группа ожидает, что движение денежных средств произойдет в другом периоде.

	Эффектив- ная ставка	Менее 1 месяца	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1-5 лет	Итого
2010						
Торговая и прочая дебиторская задолженность		550	103	678	-	1,331
Долгосрочные финансовые вложения	0%	-	-	-	8	8
Итого		550	103	678	8	1,339
2009						
Торговая и прочая дебиторская задолженность		644	596	701	-	1,941
Краткосрочные финансовые вложения	0%	-	-	143	-	143
Долгосрочные финансовые вложения	0%	-	-	-	201	201
Итого		644	596	844	201	2,285

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 у третьих сторон, которые выражены в иностранной валюте. Часть дебиторской и кредиторской задолженности, относящаяся в основном к расчетам с покупателями, выражена в валюте, отличной от российского рубля, функциональной валюты Компании.

В течение 2010 и 2009 годов финансовые активы Группы, деноминированные в иностранной валюте, превышали финансовые обязательства Группы, деноминированные в иностранной валюте. За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, произошло ослабление курса российского рубля по отношению к доллару США на 1% и усиление курса по отношению к евро на 7% (ослабление курса российского рубля по отношению к доллару США и по отношению к евро на 3% и 5% соответственно за год, завершившийся 31 декабря 2009 года). Группа не использует формальных механизмов (т.е. производных финансовых инструментов) для управления валютными рисками.

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

	Долл. США		Евро		Прочие	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	77	15	76	47	1	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	434	262	71	69	10	1
Итого активы	511	277	147	116	11	1
Обязательства						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	161	83	31	10	9	1
Итого обязательства	161	83	31	10	9	1

Следующая таблица показывает анализ чувствительности Группы к укреплению российского рубля на 10% 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.

	Долл. США – влияние		Евро – влияние	
	2010	2009	2010	2009
Убыток	(35)	(19)	(12)	(10)

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

Процентный риск

Процентный риск – это риск, вследствие которого изменение процентных ставок по заемным средствам 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 привлечения займов с фиксированной и плавающей ставками, а также с помощью поддержания оптимального баланса между собственным капиталом и заемными средствами.

По состоянию на 31 декабря 2010 года заемные средства Группы состоят из рублевых облигаций серии 1 и серии 2 (Примечание 14) и обязательств по финансовой аренде (Примечание 15). По рублевым облигациям серии 1, выпущенным в марте 2008 года, Группа была подвержена процентному риску в течение 2010 года, так как в соответствии с условиями размещения облигаций ставка процента по данным облигациям пересматривалась после второй (в марте 2009 года) и четвертой (в марте 2010 года) полугодовой выплаты купона, соответственно, по офертам на эти даты (Примечание 14). В марте 2010 года купонная ставка была пересмотрена до 9.5 %, и никаких дальнейших изменений процентной ставки не предусмотрено до срока погашения облигаций в феврале 2013 года.

Годовая купонная ставка по рублевым облигациям серии 2 была установлена в размере 8.8% на весь пятилетний срок до погашения облигаций, без последующих изменений. Эффективная процентная ставка по этим облигациям составляет 9.01%.

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.

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

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 резерва по сомнительным долгам представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Несмотря на то, что погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что значительного риска возникновения убытков, превышающих уже начисленные резервы, не существует.

Бизнес Группы зависит от нескольких крупных ключевых покупателей. По состоянию на 31 декабря 2010 года 60% общей суммы (нетто) торговой и прочей дебиторской задолженности приходилось на пять крупнейших контрагентов Группы (31 декабря 2009 года: 62%).

Самые значительные суммы дебиторской задолженности, непогашенные на отчетную дату, состояли из:

	2010 Непогашенный остаток, нетто
РЖД	293
Far East Land Bridge Ltd	212
ООО «Соллерс-Елабуга»	115
ООО «Юнико Лоджистикс Рус»	99
ООО «Фольксваген Груп Рус»	74
Итого	793

	2009 Непогашенный остаток, нетто
ЗАО «Городская инновационно-лизинговая компания»	477
РЖД	308
ООО «Новороссийский мазутный терминал»	248
ООО «Соллерс-Елабуга»	94
ООО «Фольксваген Груп Рус»	69
Итого	1,196

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов резерв на задолженность по данным покупателям не создавался.

Кредитный риск по высоколиквидным активам ограничен, так как они размещены только в финансовых институтах, хорошо известных Группе. 98% общей суммы денежных средств и их эквивалентов на 31 декабря 2010 года (2009 год: 96%) были размещены в одном банке, являющемся связанной стороной для Группы.

29. НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ

В течение 2010 года у Группы были следующие неденежные операции:

- векселя ООО «Финанс-Проект» были обменены на соответствующие основные средства ООО «Западный порт» (Примечание 7);
- займ, выданный Far East Land Bridge Ltd, был погашен в обмен на долю 10% в данном предприятии (Примечание 11).

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Приобретение АО «Кедентранссервис» - В марте 2011 года Компания приобрела 67% акций АО «Кедентранссервис», ведущего оператора по предоставлению услуг транспортной обработки грузов и поставщика экспедиторских и логистических услуг в Казахстане. Стоимость сделки не превысит 69 миллионов долларов (2,103 млн. руб. по обменному курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2010 года), в зависимости от суммы корректировки начальной цены, рассчитанной на определенную дату, следующую за приобретением. Сумма такой корректировки не была рассчитана на дату утверждения данной финансовой отчетности.

По состоянию на дату утверждения данной финансовой отчетности, Компания не обладала необходимой финансовой информацией об АО «Кедентранссервис» для завершения оценки справедливой стоимости приобретенных чистых идентифицируемых активов, поэтому данная финансовая информация не была раскрыта.

В марте 2011 года Группа также заключила соглашение о сотрудничестве на основе совместного предприятия с АО «Казахстан Темир Жолы» («КТЖ») – вторым акционером АО «Кедентранссервис». В соответствии с условиями соглашения, КТЖ должен приобрести 17% акций Компании, увеличив свою долю владения в АО «Кедентранссервис» до 50%, в случае выполнения каждой стороной определенных условий и обязательств в рамках действия данного соглашения. По состоянию на дату утверждения данной финансовой отчетности эти необходимые условия не были выполнены. Однако такие условия и обязательства, как ожидается, будут выполнены до конца 2011 года. Соглашение о сотрудничестве на основе совместного предприятия также содержит определенные положения, которые после формирования совместного предприятия будут служить для защиты интересов обеих сторон и дадут возможность инициировать право одной стороны продать свои акции другой стороне в случае несоблюдения другой стороной определенных условий соглашения.

В марте 2011 года Группа создала 100% дочернюю компанию, Logistics Investment SARL, в Люксембурге с акционерным капиталом в размере 12.5 тыс. евро. Владение акциями АО «Кедентранссервис» впоследствии будет передано данной дочерней компании.