**ПРИЛОЖЕНИЕ 4.**

# ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»

**Консолидированная финансовая отчетность**
За год, закончившийся 31 декабря 2009 года

# ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»

**СОДЕРЖАНИЕ**


| | **Страница** |
|---|---|
| ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА | 1 |
| ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ | 2-3 |
| КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 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 | 8-46 |

**ОАО «ТрансКонтейнер»**
107174, Москва, ул. Каланчевская, 6/2
телефон: +7 (499) 262–85–06, факс: +7 (499) 262–75–78
e-mail: trcont@trcont.ru, www.trcont.ru

## ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение ОАО «ТрансКонтейнер» («Компания»), его совместного предприятия и дочерней компании («Группа») по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном 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 т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, 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 сделки 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 Российской Федерации;
- 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 2009 года, была утверждена руководством 15 мая 2010 года.

От имени руководства:

**Баскаков П.В.**
Генеральный директор

**Калмыков К.С.**
Главный бухгалтер

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»
ул. Лесная, д. 5
Москва, 125047
Россия

Тел.: +7 (495) 787 06 00
Факс: +7 (495) 787 06 01
www.deloitte.ru

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «ТрансКонтейнер», его дочерней компании и совместного предприятия (далее «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 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.

Название «Делойт» относится к «Делойт Туш Томацу», объединению фирм, являющихся отдельными и независимыми юридическими лицами, созданному в соответствии с законодательством Швейцарии (Swiss Verein). Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу» и фирм, входящих в это объединение, представлена в разделе www.deloitte.com/about

© 2010 ЗАО «Делойт и Туш СНГ». Все права защищены.

**Мнение аудитора**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 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

15 мая 2010 года

## ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

***(в тысячах российских рублей)***

| | Приме-чания | 2009 | 2008 |
|---|---|---|---|
| **АКТИВЫ** | | | |
| **Долгосрочные активы** | | | |
| Основные средства | 7 | 23,096,687 | 22,059,954 |
| Авансы на приобретение долгосрочных активов | 7 | 2,308,480 | 2,276,366 |
| Нематериальные активы | | 101,566 | 75,887 |
| Долгосрочные финансовые вложения | 8 | 206,498 | 303,504 |
| **Итого долгосрочные активы** | | **25,713,231** | **24,715,711** |
| **Текущие активы** | | | |
| Запасы | | 133,147 | 146,542 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 9 | 1,941,260 | 1,640,835 |
| Авансы выданные и прочие текущие активы | 10 | 2,263,320 | 1,957,423 |
| Предоплата по налогу на прибыль | | 98,204 | 135,683 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 11 | 143,006 | - |
| Денежные средства и их эквиваленты | 12 | 448,648 | 453,056 |
| **Итого текущие активы** | | **5,027,585** | **4,333,539** |
| **ИТОГО АКТИВЫ** | | **30,740,816** | **29,049,250** |
| **КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | |
| **Капитал и резервы** | | | |
| Уставный капитал | 13 | 13,894,778 | 13,894,778 |
| Резервный фонд | 13 | 282,703 | 148,691 |
| Прочие резервы | 13 | (2,220,634) | (2,220,634) |
| Нераспределенная прибыль | | 6,486,488 | 6,298,922 |
| **Итого капитал** | | **18,443,335** | **18,121,757** |
| **Долгосрочные обязательства** | | | |
| Долгосрочные займы | 14 | 1,519,840 | - |
| Обязательства по финансовой аренде, за вычетом текущей части | 15 | 1,114,607 | 832,405 |
| Пенсионные обязательства | 16 | 489,804 | 463,291 |
| Отложенные налоговые обязательства | 24 | 1,516,354 | 1,619,019 |
| Доходы будущих периодов | 15 | 48,810 | - |
| **Итого долгосрочные обязательства** | | **4,689,415** | **2,914,715** |
| **Краткосрочные обязательства** | | | |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 17 | 3,172,384 | 4,057,360 |
| Задолженность по налогу на прибыль | | 75,968 | 16,110 |
| Задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль | 18 | 170,295 | 144,858 |
| Резервы | | - | 30,083 |
| Обязательства по финансовой аренде, текущая часть | 15 | 793,522 | 356,762 |
| Начисленные и прочие краткосрочные обязательства | 19 | 184,209 | 319,679 |
| Доходы будущих периодов | 15 | 59,549 | - |
| Рублевые облигации серии 1 со сроком обращения 5 лет | 20 | 3,152,139 | 3,087,926 |
| **Итого краткосрочные обязательства** | | **7,608,066** | **8,012,778** |
| **ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | **30,740,816** | **29,049,250** |

**Баскаков П.В.**
Генеральный директор

**Калмыков К.С.**
Главный бухгалтер

15 мая 2010 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНЫХ ДОХОДАХ И РАСХОДАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

***(в тысячах российских рублей, если иное не предусмотрено)***

| | Приме-чания | 2009 | 2008 |
|---|---|---|---|
| Выручка | 21 | 16,399,942 | 20,493,892 |
| Операционные расходы, нетто | 22 | (14,726,177) | (15,569,577) |
| **Прибыль от операционной деятельности** | | **1,673,765** | **4,924,315** |
| Процентные расходы | 23 | (945,231) | (499,177) |
| Процентные доходы | | 35,560 | 98,117 |
| Прибыль от курсовых разниц, нетто | | 3,533 | 34,604 |
| **Прибыль до налога на прибыль** | | **767,627** | **4,557,859** |
| Налог на прибыль | 24 | (178,019) | (987,833) |
| **Прибыль и совокупный доход за год** | | **589,608** | **3,570,026** |
| **Прибыль на акцию, базовая и разводненная (руб.)** | | **42** | **257** |
| **Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении** | **13** | **13,894,778** | **13,894,778** |

**Баскаков П.В.**
Генеральный директор

**Калмыков К.С.**
Главный бухгалтер

15 мая 2010 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

***(в тысячах российских рублей)***

| | 2009 | 2008 |
|---|---|---|
| **Движение денежных средств по операционной деятельности:** | | |
| **Прибыль до налога на прибыль** | **767,627** | **4,557,859** |
| Корректировки: | | |
| Амортизация | 2,250,144 | 2,153,649 |
| Изменение резерва по сомнительным долгам | (25,018) | 39,930 |
| Прибыль от реализации основных средств | (257,486) | (19,683) |
| Убыток от обесценения основных средств | 15,648 | 8,673 |
| Убытки от прекращения финансовой аренды | - | 7,030 |
| Процентные расходы, нетто | 909,671 | 401,060 |
| Прибыль от курсовых разниц, нетто | (3,533) | (34,604) |
| Изменение резерва по налоговым обязательствам | (30,083) | 30,083 |
| **Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале** | **3,626,970** | **7,143,997** |
| Уменьшение/(увеличение) запасов | 13,395 | (51,195) |
| Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности | 457,518 | (516,887) |
| Увеличение авансов выданных и прочих текущих активов | (299,428) | (573,229) |
| (Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности | (457,398) | 558,951 |
| (Уменьшение)/увеличение задолженности по налогам, за исключением налога на прибыль | (47,367) | 7,602 |
| Уменьшение начисленных и прочих краткосрочных обязательств | (138,159) | (161,957) |
| Увеличение пенсионных обязательств | 26,513 | 124,464 |
| **Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до налога на прибыль** | **3,182,044** | **6,531,746** |
| Проценты уплаченные | (831,508) | (384,816) |
| Налог на прибыль уплаченный | (183,347) | (1,281,474) |
| **Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности** | **2,167,189** | **4,865,456** |
| **Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:** | | |
| Оплата капитальных затрат | (3,106,971) | (8,579,110) |
| Выручка от выбытия основных средств | 135,025 | 76,419 |
| Приобретение долгосрочных финансовых вложений | (8,200) | (742) |
| Приобретение краткосрочных финансовых вложений | (88,129) | - |
| Денежные средства, полученные в связи с погашением краткосрочных финансовых вложений | - | 107,880 |
| Денежные средства, полученные в связи с погашением долгосрочных финансовых вложений | 50,000 | - |
| Приобретение нематериальных активов | (65,544) | (61,362) |
| Проценты полученные | 35,889 | 76,596 |
| **Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности** | **(3,047,930)** | **(8,380,319)** |
| **Движение денежных средств по финансовой деятельности:** | | |
| Поступления от размещения краткосрочных займов | 3,521,251 | 1,000,000 |
| Поступления от размещения долгосрочных займов | 1,519,840 | - |
| Поступления от выпуска рублевых облигаций, серия 1 | 2,855,037 | 2,973,568 |
| Дивиденды уплаченные | (268,030) | (153,259) |
| Выплаты основной суммы долга по финансовой аренде | (336,526) | (238,860) |
| Выплаты основной суммы долга по краткосрочным займам | (3,378,240) | (1,000,000) |
| Выплаты по рублевым облигациям, серия 1 | (2,901,500) | - |
| **Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности** | **1,011,832** | **2,581,449** |
| **Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов** | **131,091** | **(933,414)** |
| **Денежные средства и их эквиваленты на начало года** | **453,056** | **1,351,866** |
| (Убыток)/прибыль от изменения обменного курса по денежным средствам и их эквивалентам | (135,499) | 34,604 |
| **Денежные средства и их эквиваленты на конец года** | **448,648** | **453,056** |

**Басжаков П.В.**
Генеральный директор

**Калмыков К.С.**
Главный бухгалтер

15 мая 2010 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

***(в тысячах российских рублей)***

| | Уставный капитал | Резервный фонд | Прочие резервы | Нераспре-деленная прибыль | Итого |
|---|---|---|---|---|---|
| **На 1 января 2008 года** | **13,894,778** | **72,099** | **(2,254,346)** | **2,958,747** | **14,671,278** |
| Прибыль за год | - | - | - | 3,570,026 | 3,570,026 |
| **Итого совокупный доход за год** | **-** | **-** | **-** | **3,570,026** | **3,570,026** |
| Дивиденды | - | - | - | (153,259) | (153,259) |
| Отчисления в резервный фонд | - | 76,592 | - | (76,592) | - |
| Прибыль, полученная в результате операций с материнской компанией (Примечание 15) | - | - | 33,712 | - | 33,712 |
| **На 31 декабря 2008 года** | **13,894,778** | **148,691** | **(2,220,634)** | **6,298,922** | **18,121,757** |
| Прибыль за год | - | - | - | 589,608 | 589,608 |
| **Итого совокупный доход за год** | **-** | **-** | **-** | **589,608** | **589,608** |
| Дивиденды | - | - | - | (268,030) | (268,030) |
| Отчисления в резервный фонд | - | 134,012 | - | (134,012) | - |
| **На 31 декабря 2009 года** | **13,894,778** | **282,703** | **(2,220,634)** | **6,486,488** | **18,443,335** |

**Баскаков П.В.**
Генеральный директор

**Калмыков К.С.**
Главный бухгалтер

15 мая 2010 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## 1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ОАО «ТрансКонтейнер» (далее – «Компания» или «ТрансКонтейнер») 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 – некоторых 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 13,057,061 тыс. руб., НДС к возмещению, относящийся к данным активам, в размере 104,001 тыс. руб. и денежные средства в размере 991,097 тыс. руб. 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 ОАО «ТрансКонтейнер» 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 2009 года у Компании действовало 19 филиалов в Российской Федерации. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 107228, г. Москва, ул. Новорязанская, д. 12.

Компания имеет долю владения в следующих предприятиях:

| Наименование | Форма собственности | Страна | Вид деятельности | Доля владения, % | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 2009 | 2008 |
| Oy ContainerTrans Scandinavia Ltd | Совместное предприятие | Финляндия | Контейнерные перевозки | 50 | 50 |
| ОАО «ТрансКонтейнер – Словакия» | Дочерняя компания | Словакия | Контейнерные перевозки | 100 | - |

В июне 2009 года Компания создала дочернее предприятие ОАО «ТрансКонтейнер – Словакия». Предприятие было создано для обслуживания контейнерных перевозок между Словакией и Россией и управления арендованным терминалом «Добра», расположенным в г. Кошице, Словацкая республика.

Консолидированная финансовая отчетность ОАО «ТрансКонтейнер», его дочерней компании и совместного предприятия по состоянию на 31 декабря 2009 года и за год, закончившийся на эту дату, была утверждена Генеральным директором Компании 15 мая 2010 года.

## 2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ 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 совместного предприятия и дочерней компании («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.

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

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее «тыс. 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. По состоянию на 31 декабря 2009 года краткосрочные обязательства Группы превышали ее текущие активы на сумму 2,580,481 тыс. руб. В состав краткосрочных обязательств Группы на 31 декабря 2009 года включены выпущенные Компанией рублевые облигации с балансовой стоимостью 3,152,139 тыс. руб. Данные облигации были классифицированы как краткосрочные обязательства в связи с наличием оферты эмитента, по которой держатели облигаций могут предъявить их к погашению в марте 2010 года. Как описано в Примечании 29, компания выкупила у существующих держателей предъявленные к погашению облигации, в соответствии с условиями оферты, и в тот же день разместила выкупленные облигации на рынке. После данной операции облигации больше не могут быть предъявлены к погашению по оферте, что привело к уменьшению текущих обязательств приблизительно на 3,152,000 тыс. руб. и соответствующему увеличению оборотного капитала Группы. Группа продолжает отслеживать свои текущие потребности в ликвидных средствах. Несмотря на то, что в краткосрочной перспективе текущая экономическая обстановка может оказать влияние на доходность операций Группы (см. Примечание 27), руководство полагает, что денежные средства от операционной деятельности и кредитоспособность Группы будут достаточными для обеспечения непрерывности ее 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. Дочерние компании – это предприятия, контролируемые Компанией. 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.

Доля Компании в совместном предприятии признается 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*** – Российский рубль является функциональной валютой Группы 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 дату составления баланса, 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.

***Основные средства*** – Основные средства учитываются по стоимости приобретения или создания, за исключением расходов на текущее техническое обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. 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 в себя затраты, напрямую связанные со строительством объектов основных средств, включая переменные накладные расходы, непосредственно относимые на стоимость строительства, а также стоимость приобретения других активов, требующих монтажа или подготовки к использованию. Авансовые платежи в счет приобретения объектов основных средств отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельно в составе долгосрочных активов. Амортизация данных активов начинается с момента их ввода в эксплуатацию и рассчитывается тем же способом, что и для аналогичных объектов основных средств. Группа регулярно осуществляет оценку балансовой стоимости незавершенного строительства с тем, чтобы оценить достоверность их балансовой стоимости.

*Арендованные основные средства*

Если отсутствует разумная уверенность в том, что в конце срока аренды Группа получит актив в собственность, капитализированные арендованные активы и неотделимые улучшения взятых в лизинг активов амортизируются в течение более короткого из расчетного срока полезного использования актива или срока аренды.

*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 прибылях и убытках на равномерной основе в течение предполагаемых сроков полезного использования каждой части объектов основных средств. Амортизация на земельные участки не начисляется.

Ниже приведены сроки полезного использования объектов основных средств:

| | Число лет |
|---|---|
| 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 на конец каждого финансового года.

*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 непроизводные 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 несущественной 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 фондированными.

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.

*Государственное пенсионное обеспечение*

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.

Отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации, а также в другие фонды социального страхования заменены единым социальным налогом («ЕСН»), который рассчитывается путем применения к сумме общей годовой заработной платы каждого сотрудника регрессивной ставки ЕСН в размере от 26% до 2%. ЕСН распределяется между тремя внебюджетными фондами, включая Пенсионный фонд Российской Федерации, доля взносов в который варьируется от 20% до 2%, в зависимости от размера общей годовой заработной платы 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. Соответствующее отложенное обязательство по НДС продолжает признаваться в бухгалтерском учете до тех пор, пока дебиторская задолженность не списывается в порядке, предусмотренном российским налоговым законодательством.

***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 потребуется 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 в первую очередь 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.

*Услуги, оказанные по сквозной ставке*

Перевозка по сквозной ставке это интегрированный пакет услуг, включающий контейнерные перевозки, обработку на контейнерных терминалах, автоперевозки, экспедиторские и логистические услуги, оказываемые клиентам в рамках договора о сквозной ставке по единой, «сквозной» ставке. Платежи покупателей по договорам сквозной ставки включают в себя стоимость услуг третьих сторон, предоставляемых в рамках этих контрактов, включая железнодорожные сборы, услуги автотранспорта, и услуги морского фрахта. Платежи за услуги третьих сторон, оказанных по договорам сквозной ставки, признаются в составе выручки. Выручка от перевозок, оказанных по сквозной ставке, 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 перевозкам по сквозной ставке 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 с использованием собственного автотранспортного парка Группы, а также 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.

Основные средства, полученные по договорам финансовой аренды, по условиям которой к Группе переходят все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности на объекты основных средств, включаются в состав основных средств в момент заключения договора в наименьшей из двух оценок: справедливой стоимости арендованного имущества или по приведенной стоимости минимальных арендных платежей.

*Платежи по операционной аренде*

Платежи по операционной аренде признаются в консолидированных прибылях и убытках равномерно в течение всего срока аренды. Сумма полученных льгот по аренде отражается в прибылях и убытках как неотъемлемая часть общих расходов по аренде.

*Платежи 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.

*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. Более детальная информация об изменениях в учетной политике приведена в Примечании 4.

***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 2009 года или после этой даты. Эффект от их применения на оценку и представление информации в финансовой отчетности Группы более детально описан ниже:

- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (измененный) – разграничивает операции по изменению капитала на операции с собственниками и несобственниками. В соответствии с измененным стандартом в отчете о движении капитала будет детализирована только информация об операциях с собственниками компании. Иные операции будут представлены в отчете единой строкой. Кроме того, стандарт вводит Отчет о совокупных доходах и расходах, в котором будут представлены все доходы и расходы, отражаемые в прибылях и убытках а также прочие элементы признанных доходов и расходов. Отчет о совокупных доходах и расходах может быть представлен либо в виде единого отчета, либо в виде двух взаимосвязанных отчетов. Группа приняла решение представлять единый отчет о совокупных доходах и расходах.
- МСБУ 23 «Затраты по займам» (пересмотренный) – требует от предприятий капитализировать затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива (подготовка которого к предполагаемому использованию или продаже требует значительного времени) как часть себестоимости этого актива. Возможность немедленного признания затрат по займам была отменена. Пересмотренный стандарт применяется к затратам по займам, относящимся к квалифицируемым активам, по которым датой начала капитализации является 1 января 2009 года или более поздняя дата. Изменений по затратам по займам, понесенным до этой даты, не вносилось.

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (измененный) – вводит трехуровневую иерархию раскрытия справедливой стоимости, которая различает методики оценки справедливой стоимости в зависимости от значимости вводимых переменных. Кроме того, внесенные поправки уточняют требования к раскрытию информации о сущности и уровне риска ликвидности, возникающего от использования финансовых инструментов, которому Компания подвержена. Эти поправки не влияют на финансовое положение и результаты деятельности Группы, и не повлекли существенных изменений в раскрытиях информации в финансовой отчетности.
- МСФО 8 «Операционные сегменты» – требует «управленческого подхода», при котором информация по операционным сегментам представляется на основании тех данных, которые используются для целей предоставления внутренних отчетов руководителю, принимающему управленческие решения. В качестве руководителя, принимающего управленческие решения в Группе, выступает Генеральный директор Компании. Группа имеет один операционный сегмент: контейнерные перевозки и прочие сопутствующие услуги.

**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 2010 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 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (пересмотренный) | 1 января 2011 года |
| МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (измененный вследствие пересмотра МСФО 3) | 1 июля 2009 года |
| МСБУ 28 «Инвестиции в зависимые компании» (измененный вследствие пересмотра МСФО 3) | 1 июля 2009 года |
| МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» (измененный вследствие пересмотра МСФО 3) | 1 июля 2009 года |
| МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (измененный) | 1 февраля 2010 года |
| МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (измененный) | 1 июля 2009 года |
| МСФО 2 «Выплаты на основе долевых инструментов» (измененный) | 1 января 2010 года |
| МСФО 3 «Объединение бизнеса» (пересмотренный) | 1 июля 2009 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» | 1 января 2011 года |
| КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов собственникам» | 1 июля 2009 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 апреле 2009 и мае 2010 годов. 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 2010 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 3 «Объединение бизнеса» (пересмотренный) применяется к объединениям бизнеса, дата приобретения по которым приходится на начало (или более позднюю дату) первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты. Пересмотренный МСФО 3 позволяет компаниям выбирать по своему желанию метод оценки доли миноритарных акционеров используя для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или метод оценки по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода покупки в отношении объединения бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Гудвил будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью инвестиции в бизнес до приобретения контроля плюс переданного возмещения за покупку и приобретенных чистых активов. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения компаний и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна будет отразить на дату приобретения обязательство по любому условному вознаграждению в связи с покупкой. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Сфера применения пересмотренного МСФО 3 будет включать объединения бизнеса с участием так называемых взаимных предприятий, а так же объединения бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора.
- МСФО 9 «Финансовые инструменты» – вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов.

## 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 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 2009 и 2008 годов был создан резерв по сомнительным долгам в размере 61,749 тыс. руб. и 86,767 тыс. 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. С 1 января 2009 года руководство Компании применяет пересмотренные сроки полезного использования для некоторых объектов основных средств. Эффект от изменения в оценке за 2009 год составил 87,713 тыс. руб. (Примечание 7).

***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.

*Анализ обесценения основных средств в текущем году*

В течение года Группа провела анализ возмещаемой стоимости основных средств, в связи с произошедшим недавно экономическим спадом.

*Основные допущения*

При проведении анализа были сделаны следующие допущения:

- Группа представляет собой одну единицу, генерирующую денежные потоки.
- Группа оценила номинальные будущие денежные потоки на период с 2010 по 2014 год. После 2014 года предполагались постоянные денежные потоки на период среднего остаточного срока полезного использования существующих активов. При прогнозировании денежных потоков предполагался рост цен на услуги Группы на 12% в 2010 году, и на 6-9% в последующие четыре года.
- Ставка дисконтирования, используемая при расчете, составила 17.4%. Данная ставка является оценочной величиной средневзвешенной стоимости капитала Группы.

*Результаты анализа*

- Результаты анализа не привели к признанию расхода по обесценению основных средств в консолидированной финансовой отчетности, за исключением обесценения некоторых отдельных активов, как раскрыто в Примечании 7.
- Увеличение ставки дисконтирования не более чем на 3.7% не приводит к признанию расхода по обесценению. Анализ также не показал чувствительности к уменьшению прогнозируемых денежных потоков в пределах 12.6%.

***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. В то же время существует возможность того, что налоговые органы займут иную позицию, и результат 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 процентов срока полезного использования основных средств, или дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей, определенных в момент начала договора, превышает 90 процентов 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.

***Инвестиции в ООО «Финанс-Проект»*** – В декабре 2007 года Компания приобрела процентные (8% годовых) векселя, выпущенные ООО «Финанс-Проект», связанной стороной, на общую сумму 280,000 тыс. руб., подлежащие погашению по требованию, но не ранее 14 марта 2008 года. Векселя авалированы ОАО «ТрансКредитБанк», которое является связанной стороной. На средства, полученные от Группы, ООО «Финанс-Проект» приобрело 100% долю в уставном капитале ООО «Западный порт», у которого в собственности находился имущественный комплекс порта на берегу реки Дон недалеко от Ростова-на-Дону. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов Группа арендовала значительную часть имущества порта по договорам краткосрочной аренды.

На 31 декабря 2008 года Группа намеревалась впоследствии приобрести имущественный комплекс порта или его часть у ООО «Финанс-Проект» в обмен на приобретенные векселя. Соглашение о приобретении активов ООО «Западный порт» не оформлено договором. Проанализировав требования МСФО 3 «Объединение предприятий» и МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», руководство пришло к выводу, что на отчетную дату Группа не имела возможности контролировать финансовую и операционную политику ООО «Западный порт» в целях получения экономических выгод от его деятельности. Вложения в векселя ООО «Финанс-проект» учитываются по амортизированной стоимости за вычетом обесценения (при наличии такового). Балансовая стоимость данных вложений, представленных в составе долгосрочных инвестиций в консолидированном балансе Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года, составляет 302,762 тыс. руб., включая начисленные проценты (Примечание 8).

В марте 2009 года векселя стали беспроцентными. В октябре 2009 года Группа предъявила к погашению вексель общей номинальной стоимостью 50,000 тыс. руб. плюс накопленные проценты в размере 4,877 тыс. руб. Группа планирует дополнительно предъявить к погашению вексель общей номинальной стоимостью 50,000 тыс. руб. плюс накопленные проценты в течение 2010 года. Таким образом, эта сумма была классифицирована как краткосрочные инвестиции (Примечание 11).

## 7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

| | Земля, здания и сооружения | Контейнеры и ж/д платформы | Краны и погрузчики | Транспортные средства и прочее оборудование | Незавершенное строительство | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Стоимость** | | | | | | |
| **1 января 2008 года** | **2,441,780** | **12,655,804** | **1,138,122** | **948,861** | **1,032,478** | **18,217,045** |
| Приобретения | 66,059 | 6,060,672 | 63,007 | 592,806 | 1,672,281 | 8,454,825 |
| Ввод в эксплуатацию | 1,597,625 | 188,144 | 5,437 | 59,092 | (1,850,298) | - |
| Выбытия | (7,872) | (81,203) | (22,382) | (7,856) | - | (119,313) |
| **31 декабря 2008 года** | **4,097,592** | **18,823,417** | **1,184,184** | **1,592,903** | **854,461** | **26,552,557** |
| Приобретения | 7,580 | 2,657,578 | 142 | 141,415 | 522,822 | 3,329,537 |
| Ввод в эксплуатацию | 167,967 | - | - | 41,195 | (209,162) | - |
| Выбытия | (45,986) | (241,510) | (11,140) | (13,567) | (1,327) | (313,530) |
| **31 декабря 2009 года** | **4,227,153** | **21,239,485** | **1,173,186** | **1,761,946** | **1,166,794** | **29,568,564** |
| **Накопленная амортизация** | | | | | | |
| **1 января 2008 года** | **(453,004)** | **(1,652,653)** | **(164,709)** | **(144,808)** | **-** | **(2,415,174)** |
| Начисление амортизации за год | (302,813) | (1,380,887) | (191,249) | (256,384) | - | (2,131,333) |
| Обесценение | - | 955 | (8,281) | (1,347) | - | (8,673) |
| Выбытия | 2,438 | 51,219 | 6,362 | 2,558 | - | 62,577 |
| **31 декабря 2008 года** | **(753,379)** | **(2,981,366)** | **(357,877)** | **(399,981)** | **-** | **(4,492,603)** |
| Начисление амортизации за год | (202,416) | (1,517,125) | (159,938) | (330,736) | - | (2,210,215) |
| Обесценение | (6,560) | - | (9,267) | 179 | - | (15,648) |
| Выбытия | 17,922 | 207,105 | 9,967 | 11,595 | - | 246,589 |
| **31 декабря 2009 года** | **(944,433)** | **(4,291,386)** | **(517,115)** | **(718,943)** | **-** | **(6,471,877)** |
| **Остаточная стоимость** | | | | | | |
| **31 декабря 2008 года** | **3,344,213** | **15,842,051** | **826,307** | **1,192,922** | **854,461** | **22,059,954** |
| **31 декабря 2009 года** | **3,282,720** | **16,948,099** | **656,071** | **1,043,003** | **1,166,794** | **23,096,687** |

В статью «Земля, здания и сооружения» включена стоимость земельных участков в размере 109,868 тыс. руб. и 85,690 тыс. руб., принадлежавших Группе на 31 декабря 2009 и 2008 годов, соответственно. В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, Группа приобрела у ОАО «РЖД» земельный участок в Иркутской области общей стоимостью 24,213 тыс. руб. с целью расширения своего терминала (Примечание 25).

По состоянию на 1 января 2009 года Группа увеличила предполагаемые сроки полезного использования объектов основных средств на Забайкальском контейнерном терминале в Читинской области, который начал функционировать в 2008 году. В результате сумма начисленной амортизации за 2009 год снизилась на 87,713 тыс. руб. по сравнению с той, которая была бы начислена при прежних сроках полезного использования.

В статью «Транспортные средства и прочее оборудование» включена стоимость транспортных средств Группы, используемых для оказания терминальных услуг и автоперевозок, на сумму 837,372 тыс. руб. и 835,019 тыс. руб. на 31 декабря 2009 и 2008 годов, соответственно. В течение года, завершившегося 31 декабря 2009 года, Группа продала ЗАО «Городская инновационно-лизинговая компания» часть своих транспортных средств с остаточной стоимостью 296,108 тыс. руб. по договору продажи с обратной финансовой арендой (Примечание 15). В результате данной сделки Группа продолжила отражать данные транспортные средства по их прежней балансовой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2009 года незавершенное строительство состояло преимущественно из капитальных затрат на:

- строительство новых контейнерных терминалов в Новосибирске, Нижнем Новгороде и Московской области на сумму 297,609 тыс. руб., 286,056 тыс. руб. и 47,916 тыс. руб., соответственно;
- ремонт и реконструкцию контейнерных терминалов в Екатеринбурге, Хабаровске и Саратове на сумму 113,882 тыс. руб., 30,245 тыс. руб. и 15,083 тыс. руб., соответственно;
- реконструкцию ремонтного депо в Липецкой области на сумму 23,980 тыс. руб.;
- строительство новых офисных помещений Компании на сумму 171,868 тыс. руб.

Ниже представлены данные о включенных в основные средства активах, арендуемых Группой по договорам финансовой аренды, по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов:

| | 2009 | 2008 |
|---|---|---|
| Стоимость основных средств | 2,753,397 | 1,698,690 |
| Накопленная амортизация | (144,775) | (63,094) |
| **Остаточная стоимость** | **2,608,622** | **1,635,596** |

Более детальная информация касательно финансовой аренды приведена в Примечании 15.

*Авансы на приобретение внеоборотных активов*

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года, авансы на приобретение внеоборотных активов состояли из сумм, уплаченных на приобретение офисного здания в Москве (1,642,309 тыс. руб.), подвижного состава (573,921 тыс. руб. и 541,875 тыс. руб., соответственно), и прочих внеоборотных активов (92,250 тыс. руб. и 92,182 тыс. руб., соответственно).

## 8. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

| | Эффективная ставка | 2009 | 2008 |
|---|---|---|---|
| Векселя (Примечание 6) | 0% (2008: 8%) | 197,556 | 302,762 |
| Прочие долгосрочные инвестиции | | 8,942 | 742 |
| **Итого долгосрочные финансовые вложения** | | **206,498** | **303,504** |

## 9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| | Непогашенный остаток, всего | Резерв по сомнительным долгам | Непогашенный остаток, нетто |
|---|---|---|---|
| **31 декабря 2009 года** | | | |
| Торговая дебиторская задолженность | 1,113,574 | (55,455) | 1,058,119 |
| Прочая дебиторская задолженность | 889,435 | (6,294) | 883,141 |
| **Итого** | **2,003,009** | **(61,749)** | **1,941,260** |
| **31 декабря 2008 года** | | | |
| Торговая дебиторская задолженность | 1,655,134 | (86,767) | 1,568,367 |
| Прочая дебиторская задолженность | 72,468 | - | 72,468 |
| **Итого** | **1,727,602** | **(86,767)** | **1,640,835** |

По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав прочей дебиторской задолженности входит задолженность на сумму 477,271 тыс. руб. от ЗАО «Городская инновационно-лизинговая компания» по договору продажи и обратной аренды (Примечание 15) и 247,800 тыс. руб. от ООО «Новороссийский мазутный терминал» по договору продажи земельного участка.

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 2009 и 2008 годов включена задолженность в сумме 345,769 тыс. руб. и 211,257 тыс. 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:

| | 2009 | 2008 |
|---|---|---|
| 35-90 дней | 25,983 | 62,012 |
| 90-180 дней | 151,144 | 42,444 |
| Свыше 180 дней | 168,642 | 106,801 |
| **Итого просроченная, но не безнадежная к взысканию задолженность** | **345,769** | **211,257** |

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

| | 2009 | 2008 |
|---|---|---|
| **Остаток на начало года** | **(86,767)** | **(46,837)** |
| Дополнительный резерв, признанный в текущем году | (35,659) | (86,767) |
| Восстановление резерва | 60,677 | 46,837 |
| **Остаток на конец года** | **(61,749)** | **(86,767)** |

## 10. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

| | 2009 | 2008 |
|---|---|---|
| НДС к возмещению | 681,450 | 1,107,444 |
| Авансы поставщикам | 1,449,883 | 758,639 |
| Прочие текущие активы | 131,987 | 91,340 |
| **Итого авансы выданные и прочие текущие активы** | **2,263,320** | **1,957,423** |

В состав авансов поставщикам входят выплаты третьим сторонам (соисполнителям) за транспортные услуги. В течение 2009 года Группа достигла договоренности с ОАО «РЖД», согласно которой 775,598 тыс. руб. были реклассифицированы из торговой дебиторской задолженности в авансы выданные.

## 11. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

| | 2009 | 2008 |
|---|---|---|
| Векселя (Примечание 6) | 54,877 | - |
| Займы выданные | 88,129 | - |
| **Итого краткосрочные финансовые вложения** | **143,006** | **-** |

Беспроцентный заем в евро со сроком погашения 6 месяцев был выдан Far East Land Bridge Ltd.

## 12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

| | 2009 | 2008 |
|---|---|---|
| Денежные средства в кассе и на счетах в банках в российских рублях | 386,991 | 303,745 |
| Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте | 61,657 | 149,311 |
| **Итого денежные средства и их эквиваленты** | **448,648** | **453,056** |

## 13. КАПИТАЛ

*Уставный капитал*

Объявленный и выпущенный акционерный капитал по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов включает:

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

Акции Группы были оплачены за счет вклада ее материнской компанией, ОАО «РЖД», чистых активов, связанных с деятельностью по контейнерным перевозкам, состоящих в основном из денежных средств, основных средств, долгосрочных пенсионных обязательств и соответствующих отложенных налоговых обязательств. Кроме того, в соответствии с действующим налоговым законодательством взнос акционером основных средств в уставный капитал дает Группе право на возмещение входящего НДС, относящегося к таким основным средствам. Сумма НДС составила 104,001 тыс. руб., и была учтена при определении общей стоимости вознаграждения, уплаченного РЖД за акции Группы.

Разница между справедливой стоимостью переданных чистых активов и номинальной стоимостью акций, выпущенных Компанией в размере 2,254,346 тыс. руб., была отражена в составе прочих резервов.

Структура акционеров Группы по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлена следующим образом:

| | Количество акций в обращении | Доля участников в уставном капитале |
|---|---|---|
| ОАО «РЖД» | 11,810,561 | 85.00000% |
| ЗАО КБ «Ситибанк» (номинальный держатель) | 1,284,574 | 9.24501% |
| ЗАО «ДКК» (номинальный держатель) | 799,642 | 5.75498% |
| ОАО «Баминвест» | 1 | 0.00001% |
| | **13,894,778** | **100%** |

*Нераспределенная прибыль, дивиденды*

В соответствии с российским законодательством дивиденды могут объявляться только из нераспределенной и не зачисленной в резервы накопленной прибыли, определенной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов нераспределенная и не зачисленная в резервы прибыль ОАО «ТрансКонтейнер» составила 4,460,856 тыс. руб. и 4,944,638 тыс. руб. соответственно.

В отношении 2008 года сумма дивидендов в размере 19.29 руб. на акцию была утверждена на ежегодном собрании акционеров 23 июня 2009 года. По состоянию на 31 декабря 2009 года дивиденды были полностью выплачены. В отношении 2007 года дивиденды в размере 11.03 руб. на акцию были утверждены и выплачены акционерам до 31 декабря 2008 года.

*Резервный фонд*

В соответствии с Уставом Компания создает резервный фонд путем перечисления в него 5% чистой прибыли, рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Размер резервного фонда не должен превышать 5% от уставного капитала Компании. Средства резервного фонда могут использоваться исключительно для компенсации убытков Компании, погашения выпущенных долговых обязательств или выкупа собственных акций у акционеров. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов резервный фонд Компании составил 282,703 тыс. руб. и 148, 691 тыс. руб. соответственно.

## 14. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

| | Процентная ставка | 2009 | 2008 |
|---|---|---|---|
| ОАО «Альфа-Банк» | 12.0%-12.5% | 1,519,840 | - |
| **Итого** | | **1,519,840** | **-** |

Рублевые займы были получены от Альфа-Банка для финансирования затрат на приобретение фитинговых железнодорожных платформ. Фитинговые платформы с остаточной стоимостью 1,551,640 тыс. руб. являются залогом по данному договору. Кредит был выдан сроком на 5 лет с фиксированной процентной ставкой и датой уплаты процентов 25 числа каждого месяца.

В соответствии с условиями займа Группа имеет определенные финансовые и нефинансовые обязательства (ковенанты), включая поддержание определенного уровня коэффициента Долг/EBITDA, рассчитываемого на основании годовых и полугодовых данных. Для целей расчета долг включает в себя все краткосрочные и долгосрочные займы, обязательства по финансовой аренде и процентные расходы за отчетный период. EBITDA включает прибыль до вычета процентных расходов, налогов и амортизации. В случае несоблюдения этих условий банк может увеличить годовую ставку процента на 3%. Кроме того, банк может потребовать досрочного погашения займов в случае, если нарушение этих условий не устранено в установленный срок.

Группа так же обязана поддерживать минимальный ежеквартальный оборот денежных средств на счетах в ОАО «Альфа-Банк». Невыполнение этого условия может привести к штрафам.

## 15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

| | Минимальные арендные платежи | | Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей | |
|---|---|---|---|---|
| | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 |
| В течение одного года | 909,050 | 391,578 | 793,522 | 356,762 |
| От одного до пяти лет | 1,681,972 | 1,242,208 | 1,114,607 | 832,405 |
| | 2,591,022 | 1,633,786 | 1,908,129 | 1,189,167 |
| За вычетом суммы, представляющей будущие проценты | (682,893) | (444,619) | - | - |
| **Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей** | **1,908,129** | **1,189,167** | **1,908,129** | **1,189,167** |

В течение 2008 года сумма минимальных арендных платежей в соответствии с одним из договоров финансовой аренды была пересмотрена. Разница между первоначальными минимальными арендными платежами и пересмотренными арендными платежами за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, была включена в процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде в сумме 1,683 тыс. руб.

*Финансовая аренда в 2008 году*

В 2008 году Группа приняла на себя права и обязанности по трем существующим договорам финансовой аренды с ЗАО «Русско-германская лизинговая компания» (РГ Лизинг), первоначально заключенными между ОАО «РЖД» и ЗАО «РГ Лизинг». «РГ Лизинг» является связанной стороной для Группы.

Предметом аренды согласно договорам являлись:

- Фитинговые платформы с остаточной стоимостью 1,337,855 тыс. руб. (на дату передачи активов);
- Фитинговые платформы с остаточной стоимостью 601,165 тыс. руб. (на дату передачи активов);
- Контейнеры с остаточной стоимостью 140,468 тыс. руб. (на дату передачи активов).

Эти операции рассматривались руководством Группы как операции с акционерами. Соответствующие активы и обязательства по финансовой аренде учитывались ОАО «РЖД» по текущей стоимости перед непосредственной передачей активов Группе. Расхождение в чистой стоимости активов и обязательств, перешедших к Группе по соглашениям лизинга и выплат, произведенных в пользу ОАО «РЖД» для целей приобретения прав на арендованные активы в сумме 487,568 тыс. руб., привело к образованию чистого дохода на сумму 33,712 тыс. руб., который был включен в прочие резервы в капитале Группы.

Активы по двум последним соглашениям были впоследствии выкуплены Группой, после чего данные соглашения были расторгнуты. Эффективная процентная ставка по оставшемуся лизинговому соглашению составляет 16.23%.

*Финансовая аренда в 2009 году*

В течение года, завершившегося 31 декабря 2009 года, Группа заключила два новых договора финансовой аренды.

Предметом договоров являются:

- Фитинговые платформы стоимостью 337,600 тыс. руб. по договору финансовой аренды с ООО «Голдлайн»;
- Фитинговые платформы стоимостью 421,780 тыс. руб. по договору финансовой аренды с ООО «Альфа-Лизинг».

Договора финансовой аренды с ООО «Голдлайн» и ООО «Альфа-Лизинг» заключены на срок 28 месяцев. Эффективная процентная ставка по договорам составляет 25%. Общая сумма будущих минимальных лизинговых платежей составляет 365,746 тыс. руб. и 456,921 тыс. руб., соответственно.

31 декабря 2009 года Группа заключила договор продажи и обратной аренды с ЗАО «Городская инновационно-лизинговая компания» на продажу и обратную аренду грузовых автомобилей с остаточной стоимостью 296,108 тыс. руб. Операция привела к возникновению финансовой аренды, и Группа продолжила отражать активы по договору аренды по их прежней остаточной стоимости. Разница между выручкой от реализации и остаточной стоимостью активов в размере 108,359 тыс. руб. была отражена как доходы будущих периодов в консолидированном отчете о финансовом положении и будет амортизироваться в течение срока аренды. 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 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 единого социального налога.

Группа также предоставляет дополнительные схемы пенсионного обеспечения с установленными выплатами и с установленными взносами, охватывающие практически всех ее сотрудников, в рамках которых производятся отчисления в негосударственный пенсионный фонд «Благосостояние». Благотворительный 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» (фондированный план). В отношении обязательств по пенсионным отчислениям и прочим выплатам сотрудникам, в части, относящейся к фонду «Почет», периодических выплат Группа не производит (нефондированный план). Кроме того, система вознаграждения, установленная Группой, предусматривает предоставление сотрудникам и пенсионерам ряда иных выплат (льгот), которые включают предоставление права на ежегодный 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 расхода в отношении отчислений в планы с установленными взносами за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, включала следующее:

| | 2009 | 2008 |
|---|---|---|
| Пенсионный Фонд Российской Федерации | 291,131 | 310,019 |
| Негосударственный пенсионный план с установленными взносами «Благосостояние» | 3,592 | 2,355 |
| **Итого расходы по планам с установленными взносами** | **294,723** | **312,374** |

*Планы с установленными выплатами*

На 31 декабря 2009 года право на участие в программе дополнительного пенсионного обеспечения Группы имело 5,481 сотрудников (2008 год: 5,905 сотрудников), из которых 1,115 сотрудников (2008 год: 1,088) 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 2009 и 2008 годов 106 и 108 вышедших на пенсию сотрудников, соответственно, имели право на участие в программе пенсионного обеспечения Группы через благотворительный фонд «Почет».

Последняя актуарная оценка обязательств по планам с установленными выплатами была проведена независимым актуарием по состоянию на 31 декабря 2009 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 2009 год в отношении планов с установленными выплатами, которые были включены в состав расходов на оплату труда, представлены следующим образом:

| | «Благо-состояние» | «Почет» | Единовре-менная премия | Прочие выплаты | Итого |
|---|---|---|---|---|---|
| Стоимость текущих услуг | 15,510 | - | 10,063 | 7,255 | 32,828 |
| Проценты по обязательствам | 28,741 | 323 | 17,577 | 7,858 | 54,499 |
| Ожидаемый доход на активы плана | (1,968) | - | - | - | (1,968) |
| Актуарные убытки/(доходы), признанные в течение года | (3,286) | 410 | (44,092) | (12,009) | (58,977) |
| Амортизация стоимости прошлых услуг | 15,317 | - | 945 | 228 | 16,490 |
| Введение новых планов | - | - | - | 49,828 | 49,828 |
| Убытки в связи с переходом сотрудников (i) | 6,735 | - | 3,579 | 1,131 | 11,445 |
| **Чистые расходы, признанные в консолидированных прибылях и убытках** | **61,049** | **733** | **(11,928)** | **54,291** | **104,145** |

Суммы, признанные в консолидированных прибылях и убытках за 2008 год в отношении планов с установленными выплатами, которые были включены в состав расходов на оплату труда, представлены следующим образом:

| | «Благо-состояние» | «Почет» | Единовре-менная премия | Прочие выплаты | Итого |
|---|---|---|---|---|---|
| Стоимость текущих услуг | 10,266 | - | 5,775 | 759 | 16,800 |
| Проценты по обязательствам | 18,540 | 576 | 10,302 | 1,554 | 30,972 |
| Ожидаемый доход на активы плана | (1,390) | - | - | - | (1,390) |
| Актуарные убытки/(доходы), признанные в течение года | 42,750 | (602) | 33,468 | 9,038 | 84,654 |
| Амортизация стоимости прошлых услуг | 15,317 | - | 945 | 72 | 16,334 |
| Убытки/(доходы) в связи с переходом сотрудников (i) | 17,538 | (3,745) | 10,636 | 1,409 | 25,838 |
| **Чистые расходы, признанные в консолидированных прибылях и убытках** | **103,021** | **(3,771)** | **61,126** | **12,832** | **173,208** |

(i) Прибыли и 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 2009 года в отношении планов с установленными выплатами, представлены следующим образом:

| | «Благо-состояние» | «Почет» | Единовре-менная премия | Прочие выплаты | Итого |
|---|---|---|---|---|---|
| Текущая стоимость фондируемого обязательства по фиксированным выплатам | 296,046 | - | - | - | 296,046 |
| Справедливая стоимость активов планов | (31,757) | - | - | - | (31,757) |
| | 264,289 | - | - | - | 264,289 |
| Текущая стоимость нефондируемого обязательства по фиксированным выплатам | - | 3,686 | 163,272 | 82,153 | 249,111 |
| Непокрытая разница | 264,289 | 3,686 | 163,272 | 82,153 | 513,400 |
| Непризнанная стоимость прошлых услуг | (19,402) | - | (3,192) | (1,002) | (23,596) |
| **Чистые пенсионные обязательства** | **244,887** | **3,686** | **160,080** | **81,151** | **489,804** |

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2008 года в отношении планов с установленными выплатами, представлены следующим образом:

| | «Благо-состояние» | «Почет» | Единовре-менная премия | Прочие выплаты | Итого |
|---|---|---|---|---|---|
| Текущая стоимость фондируемого обязательства по фиксированным выплатам | 305,758 | - | - | - | 305,758 |
| Справедливая стоимость активов планов | (26,238) | - | - | - | (26,238) |
| | 279,520 | - | - | - | 279,520 |
| Текущая стоимость нефондируемого обязательства по фиксированным выплатам | - | 3,433 | 186,985 | 32,599 | 223,017 |
| Непокрытая разница | 279,520 | 3,433 | 186,985 | 32,599 | 502,537 |
| Непризнанная стоимость прошлых услуг | (34,720) | - | (4,137) | (389) | (39,246) |
| **Чистые пенсионные обязательства** | **244,800** | **3,433** | **182,848** | **32,210** | **463,291** |

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

| | «Благо-состояние» | «Почет» | Единовре-менная премия | Прочие выплаты | Итого |
|---|---|---|---|---|---|
| **Чистое обязательство по фиксированным выплатам на 1 января 2008 года** | **178,617** | **7,676** | **132,283** | **20,251** | **338,827** |
| Чистые расходы/(доходы), признанные в прибылях и убытках | 103,021 | (3,771) | 61,126 | 12,832 | 173,208 |
| Взносы | (36,838) | (472) | (10,561) | (873) | (48,744) |
| **Чистое обязательство по фиксированным выплатам на 31 декабря 2008 года** | **244,800** | **3,433** | **182,848** | **32,210** | **463,291** |
| Чистые расходы/(доходы), признанные в прибылях и убытках | 61,049 | 733 | (11,928) | 54,291 | 104,145 |
| Взносы | (60,962) | (480) | (10,840) | (5,350) | (77,632) |
| **Чистое обязательство по фиксированным выплатам на 31 декабря 2009 года** | **244,887** | **3,686** | **160,080** | **81,151** | **489,804** |

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

| | |
|---|---|
| **Справедливая стоимость активов планов на 1 января 2008 года** | **18,538** |
| Ожидаемый доход на активы планов | 1,390 |
| Актуарный убыток | (668) |
| Взносы работодателя | 48,744 |
| Произведенные выплаты | (41,766) |
| **Справедливая стоимость активов планов на 31 декабря 2008 года** | **26,238** |
| Ожидаемый доход на активы планов | 1,968 |
| Актуарная прибыль | 462 |
| Взносы работодателя | 77,632 |
| Произведенные выплаты | (74,543) |
| **Справедливая стоимость активов планов на 31 декабря 2009 года** | **31,757** |

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 | |
|---|---|---|
| | 2009 | 2008 |
| Корпоративные облигации и акции российских компаний | 46% | 47% |
| Доли в прочих закрытых инвестиционных фондах | 26% | 19% |
| Банковские депозиты | 18% | 25% |
| Государственные и региональные правительственные облигации, в т.ч. облигации Правительства г. Москвы | 2% | 2% |
| Векселя российских компаний | 0% | 4% |
| Прочее | 8% | 3% |
| | **100%** | **100%** |

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

| | 2009 | 2008 |
|---|---|---|
| Ставка дисконтирования | 8.8% | 9.4% |
| Ставка, используемая для расчета стоимости аннуитета | 4% | 4% |
| Средний остаточный срок работы (лет) | 18.5 | 19 |
| Ожидаемая доходность активов плана | 9.0% | 10.0% |
| Таблицы смертности | 2008 год | 2005 год |

Кроме того, Группа предполагает, что темпы роста заработной платы в будущем будут соответствовать темпам инфляции в России. Актуарная прибыль текущего года в отношении обязательств по фиксированным выплатам была значительна в связи с уменьшением общего уровня заработной платы сотрудников Группы в отчетном периоде.

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 2,430 тыс. руб. и 724 тыс. руб. за 2009 и 2008 годы соответственно.

В течение следующего финансового года Группа планирует сделать взносы в планы с установленными выплатами в размере 68,907 тыс. руб. (2008 год: 67,466 тыс. руб.).

## 17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| | 2009 | 2008 |
|---|---|---|
| Торговая кредиторская задолженность | 585,228 | 1,105,298 |
| Задолженность за приобретение основных средств | 341,762 | 787,998 |
| Обязательства перед покупателями | 2,245,394 | 2,164,064 |
| **Итого торговая и прочая кредиторская задолженность** | **3,172,384** | **4,057,360** |

## 18. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ

| | 2009 | 2008 |
|---|---|---|
| Налог на имущество | 97,988 | 100,694 |
| Единый социальный налог | 41,363 | 34,293 |
| Подоходный налог с физических лиц | 10,379 | 6,500 |
| Прочие налоги | 20,565 | 3,371 |
| **Итого задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль** | **170,295** | **144,858** |

## 19. НАЧИСЛЕННЫЕ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

| | 2009 | 2008 |
|---|---|---|
| Задолженность по оплате труда | 132,982 | 273,515 |
| Прочие обязательства | 51,227 | 46,164 |
| **Итого начисленные и прочие краткосрочные обязательства** | **184,209** | **319,679** |

Задолженность по оплате труда по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов состоит из начисленных обязательств по заработной плате и премиям в размере 65,392 тыс. руб. и 190,338 тыс. руб., соответственно, а также резерва по неиспользованным отпускам в размере 67,590 тыс. руб. и 83,177 тыс. руб., соответственно.

## 20. РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ СЕРИИ 1 СО СРОКОМ ОБРАЩЕНИЯ 5 ЛЕТ

4 марта 2008 года Группа произвела выпуск неконвертируемых облигаций на общую сумму 3,000,000 тыс. руб. с номинальной стоимостью 1,000 рублей и сроком обращения пять лет. Чистый доход от выпуска облигаций после вычета расходов, связанных с размещением, составил 2,973,568 тыс. руб. Ставка купонного дохода на первый год составляла 9.5% в год. Купонный доход выплачивается раз в полгода. Ставка по остальным купонам определяется Группой. Держатели облигаций имеют право предъявить свои облигации к погашению по номинальной стоимости после первого и второго года обращения, что обуславливает отражение этих облигаций в составе краткосрочных обязательств на каждую из представленных отчетных дат. Облигации выпущены под гарантию ООО «Трансинвест», которое является связанной стороной Группы.

13 марта 2009 года большинство держателей облигаций предъявили их к выкупу, в соответствии с условиями оферты. Группа погасила облигации в размере 2,901, 500 тыс. руб. и перевыпустила их в тот же день в сумме 2,855,037 тыс. руб., за вычетом расходов на размещение, что составило 46,463 тыс. руб. чистого изменения суммы заимствований. Ставка купонного дохода на второй год составила 16.5% в год. Купонный доход выплачивается раз в полгода.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов остаточная стоимость облигаций составила 3,152,139 тыс. руб. и 3,087,926 тыс. руб. соответственно, включая 164,100 тыс. руб. и 92,918 тыс. руб. начисленного купона, соответственно.

## 21. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Генеральный директор ОАО «ТрансКонтейнер» является руководителем, принимающим управленческие решения. Генеральный директор рассматривает управленческую отчетность Группы с целью оценки результатов деятельности и распределения ресурсов. В настоящее время Генеральный директор рассматривает бизнесс как единое подразделение, обеспечивающее контейнерные перевозки и прочие сопутствующие услуги. В то время как индивидуальные группы активов, такие как контейнеры, фитинговые платформы, контейнерные терминалы, склады и грузовые автомобили, могут генерировать определенную долю выручки независимо друг от друга, Группа может сохранять свое конкурентное преимущество и требуемую прибыльность только в том случае, когда все активы работают совместно, обеспечивая заказчикам полный пакет транспортных услуг. Следовательно, Генеральный директор и менеджмент Группы рассматривают всю Группу как единый операционный и отчетный сегмент.

Информация, на основе которой Генеральный директор оценивает результаты деятельности Группы, это выручка по видам услуг и коэффициент загрузки, который измеряется в единицах перевезенных ДФЭ (двадцати-футовый эквивалент) как для контейнеров, так и для платформ, и оборачиваемостью парка – количество груженых пробегов, которое весь парк контейнеров или платформ в среднем делает за год.

Описание каждого из типов выручки приведено в учетной политике Группы, в Примечании 4.

*Анализ выручки по категориям*

| | 2009 | 2008 |
|---|---|---|
| Железнодорожные контейнерные перевозки | 6,572,926 | 9,685,939 |
| Услуги, оказанные по сквозной ставке | 5,347,433 | 4,768,940 |
| Терминальное обслуживание и агентские услуги | 1,677,944 | 2,368,809 |
| Автоперевозки | 1,559,182 | 1,661,984 |
| Экспедиторские и логистические услуги | 880,308 | 1,603,706 |
| Услуги на складах временного хранения | 264,943 | 298,728 |
| Прочее | 97,206 | 105,786 |
| **Итого выручка** | **16,399,942** | **20,493,892** |

*Анализ выручки по географическим сегментам*

| | 2009 | 2008 |
|---|---|---|
| **Выручка от внешних покупателей** | | |
| Россия | 15,321,470 | 18,405,140 |
| Германия | 527,502 | 573,699 |
| Китай | 135,287 | 220,661 |
| Финляндия | 133,434 | 211,417 |
| Корея | 72,706 | 909,942 |
| Прочее | 209,543 | 173,033 |
| **Итого выручка** | **16,399,942** | **20,493,892** |

Информация о географических районах приведена на основе географического расположения заказчика. В течение годов, завершившихся 31 декабря 2009 и 2008 годов, более 10% выручки было получено от ОАО «РЖД»: 2,085,314 тыс. руб. (13%) и 2,823,268 тыс. руб. (14%), соответственно.

## 22. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

| | 2009 | 2008 |
|---|---|---|
| Услуги по перевозке и обработке грузов | 3,831,625 | 3,698,004 |
| Внешние услуги по сквозной ставке | 3,137,610 | 2,688,011 |
| Расходы на оплату труда | 2,436,690 | 2,749,344 |
| Амортизация | 2,250,144 | 2,153,649 |
| Материалы и затраты на ремонт | 1,181,845 | 1,901,907 |
| Арендная плата | 476,151 | 218,454 |
| Налоги, за исключением налога на прибыль | 425,578 | 361,913 |
| Расходы на консультационные услуги | 264,931 | 279,431 |
| Охрана | 209,854 | 210,246 |
| Топливо | 117,083 | 133,984 |
| Расходы на рекламу | 89,734 | 219,630 |
| Благотворительность | 85,312 | 114,702 |
| Услуги связи | 84,022 | 88,064 |
| Изменение резерва по сомнительным долгам | (25,018) | 39,930 |
| Изменения в резерве по налоговым рискам, за исключением налога на прибыль | (30,083) | 30,083 |
| Прибыль от реализации основных средств | (257,486) | (19,683) |
| Прочие расходы, нетто | 448,185 | 701,908 |
| **Итого операционные расходы, нетто** | **14,726,177** | **15,569,577** |

## 23. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

| | 2009 | 2008 |
|---|---|---|
| Процентные расходы по пятилетним рублевым облигациям серии 1 | 505,616 | 256,471 |
| Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде | 325,692 | 221,804 |
| Процентные расходы по банковским займам | 113,923 | 20,902 |
| **Итого процентные расходы** | **945,231** | **499,177** |

## 24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

| | 2009 | 2008 |
|---|---|---|
| Текущий налог на прибыль | (280,684) | (1,259,248) |
| Отложенный налог на прибыль | 102,665 | (13,733) |
| Отложенный налог на прибыль, образовавшийся в результате изменения ставки налога на прибыль | - | 285,148 |
| **Налог на прибыль** | **(178,019)** | **(987,833)** |

Ставка налога на прибыль организаций в Российской Федерации за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, составляла 24%. В ноябре 2008 года в Налоговый кодекс были приняты поправки, уменьшающие ставку налога на прибыль организаций с 24% до 20%. Изменение вступило в силу с 1 января 2009 года.

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

| | 2009 | 2008 |
|---|---|---|
| **Прибыль до налога на прибыль** | **767,627** | **4,557,859** |
| Налог на прибыль по установленной ставке (2008: 24%; 2009: 20%) | (153,525) | (1,093,886) |
| **Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли:** | | |
| Эффект на сальдо отложенных налогов в связи с изменением ставки налога на прибыль с 24% до 20% | - | 285,148 |
| Выплаты премий по итогам года | - | (22,413) |
| Вознаграждение в неденежной форме и прочие выплаты сотрудникам, не принимаемые для целей налогообложения | (34,198) | (41,315) |
| Пенсионное обеспечение, не учитываемое для целей налогообложения | (8,619) | (16,845) |
| Расходы на благотворительную деятельность | (17,077) | (27,579) |
| Корректировки налога на прибыль, относящиеся к прошлым периодам | 62,105 | - |
| Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу | (32,722) | (77,193) |
| Изменения в резервах по налоговым рискам – налоги, за исключением налога на прибыль | 6,017 | (7,220) |
| Изменения в резервах по налоговым рискам – налог на прибыль | - | 13,470 |
| **Налог на прибыль** | **(178,019)** | **(987,833)** |

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 2009 года | Отражено в прибылях и убытках | 31 декабря 2009 года |
|---|---|---|---|
| Основные средства | 1,944,138 | 73,296 | 2,017,434 |
| Нематериальные активы | 1,624 | (954) | 670 |
| Прочее | (1,289) | (2,867) | (4,156) |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 983 | (13,368) | (12,385) |
| Кредиты и займы | 1,152 | 631 | 1,783 |
| Обязательства по финансовой аренде | (237,833) | (148,726) | (386,559) |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | (40,796) | 11,069 | (29,727) |
| Пенсионные обязательства | (48,960) | (74) | (49,034) |
| Доходы будущих периодов | - | (21,672) | (21,672) |
| **Итого отложенные налоговые обязательства, нетто** | **1,619,019** | **(102,665)** | **1,516,354** |

| | 1 января 2008 года | Отражено в прибылях и убытках | 31 декабря 2008 года |
|---|---|---|---|
| Основные средства | 2,109,658 | (165,520) | 1,944,138 |
| Нематериальные активы | 4,157 | (2,533) | 1,624 |
| Прочее | 72 | (1,361) | (1,289) |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | (14,704) | 15,687 | 983 |
| Кредиты и займы | - | 1,152 | 1,152 |
| Обязательства по финансовой аренде | (93,096) | (144,737) | (237,833) |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | (72,786) | 31,990 | (40,796) |
| Пенсионные обязательства | (42,867) | (6,093) | (48,960) |
| **Итого отложенные налоговые обязательства, нетто** | **1,890,434** | **(271,415)** | **1,619,019** |

## 25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую 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 2009 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 6) | Сторона, связанная с ОАО «ТрансКредитБанк» |
| ООО «Западный порт» (Примечание 6) | Дочернее предприятие ООО «Финанс-Проект» |
| ООО «Рефсервис» | Дочернее предприятие РЖД |
| ООО «Росжелдорстрой» | Дочернее предприятие РЖД |
| ООО «Трансинвест» (Примечание 20) | Сторона, связанная с фондом «Благосостояние» |
| 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.

*ОАО «Российские железные дороги» (РЖД) и его дочерние компании*

Группа осуществляет ряд операций с ОАО «РЖД» («Материнская компания»), являющейся единоличным владельцем и поставщиком 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.

Помимо этого, 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 ОАО «ТрансКонтейнер» для выполнения роли агента по выполнению таких функций. Выручка Группы от таких операций с РЖД представлена в составе агентских услуг в прибылях и убытках.

У Группы открыто несколько расчетных счетов в ОАО «ТрансКредитБанк». Кроме того, ОАО «ТрансКредитБанк» гарантированы векселя ООО «Финанс-Проект», приобретенные Группой.

Суммы по операциям со связанными сторонами за периоды, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, и значительные остатки на конец года приведены ниже.

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

| | Всего | РЖД и дочерние компании | Прочие |
|---|---|---|---|
| Денежные средства и их эквиваленты | 429,300 | 428,801 | 499 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | | | |
| Торговая дебиторская задолженность | 321,232 | 320,649 | 583 |
| Авансы поставщикам | 1,128,150 | 1,123,142 | 5,008 |
| Предоплата по налогу на прибыль | 98,204 | - | 98,204 |
| НДС к возмещению | 681,449 | - | 681,449 |
| Прочая дебиторская задолженность | 28,770 | 22,984 | 5,786 |
| | 2,257,805 | 1,466,775 | 791,030 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 54,877 | - | 54,877 |
| Долгосрочные финансовые вложения | 197,556 | - | 197,556 |
| **Итого активы** | **2,939,538** | **1,895,576** | **1,043,962** |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | | | |
| Торговая кредиторская задолженность | 106,347 | 77,466 | 28,881 |
| Обязательства перед покупателями | 38,840 | 11,689 | 27,151 |
| Задолженность по налогам | 246,263 | - | 246,263 |
| Прочая кредиторская задолженность | 131,700 | 117,715 | 13,985 |
| | 523,150 | 206,870 | 316,280 |
| Обязательства по финансовой аренде | 972,805 | - | 972,805 |
| **Итого обязательства** | **1,495,955** | **206,870** | **1,289,085** |
| Выручка | | | |
| Железнодорожные контейнерные перевозки | 724,662 | 703,422 | 21,240 |
| Агентские услуги | 1,367,442 | 1,362,254 | 5,188 |
| Прочее | 102,307 | 48,886 | 53,421 |
| | 2,194,411 | 2,114,562 | 79,849 |
| Проценты полученные по краткосрочным финансовым вложениям | 4,548 | 4,548 | - |
| Проценты полученные по депозитам | 29,317 | 28,630 | 687 |
| **Итого доходы** | **2,228,276** | **2,147,740** | **80,536** |

| | Всего | РЖД и дочерние компании | Прочие |
|---|---|---|---|
| Расходы | | | |
| Услуги по перевозке и обработке грузов | 2,881,350 | 2,870,708 | 10,642 |
| Внешние услуги по сквозной ставке | 2,338,885 | 2,208,604 | 130,281 |
| Затраты на ремонт | 729,515 | 724,962 | 4,553 |
| Арендная плата по объектам основных средств | 474,059 | 79,972 | 394,087 |
| Прочие расходы | 286,480 | 211,601 | 74,879 |
| | 6,710,289 | 6,095,847 | 614,442 |
| Расходы по налогу на прибыль и прочим налогам | 627,689 | - | 627,689 |
| Процентные расходы по займам | 53,719 | - | 53,719 |
| Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде | 176,900 | - | 176,900 |
| **Итого расходы** | **7,568,597** | **6,095,847** | **1,472,750** |
| Приобретение основных средств | 161,488 | 148,324 | 13,164 |
| Приобретение материалов | 2,232 | 1,935 | 297 |
| Взносы в негосударственные пенсионные фонды | 61,433 | 61,433 | - |
| **Итого прочие операции** | **225,153** | **211,692** | **13,461** |

Операции и остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2008 года, и за период, закончившийся этой датой:

| | Всего | РЖД и дочерние компании | Прочие |
|---|---|---|---|
| Денежные средства и их эквиваленты | 438,323 | 437,745 | 578 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | | | |
| Торговая дебиторская задолженность | 647,354 | 641,870 | 5,484 |
| Авансы поставщикам | 210,041 | 204,852 | 5,189 |
| Предоплата по налогу на прибыль | 135,683 | - | 135,683 |
| НДС к возмещению | 1,107,444 | - | 1,107,444 |
| Прочая дебиторская задолженность | 8,544 | 263 | 8,281 |
| | 2,109,066 | 846,985 | 1,262,081 |
| Долгосрочные финансовые вложения | 303,504 | - | 303,504 |
| **Итого активы** | **2,850,893** | **1,284,730** | **1,566,163** |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | | | |
| Торговая кредиторская задолженность | 604,407 | 588,196 | 16,211 |
| Обязательства перед покупателями | 38,358 | 9,705 | 28,653 |
| Задолженность по налогам | 160,968 | - | 160,968 |
| Прочая кредиторская задолженность | 2,137 | 1,989 | 148 |
| | 805,870 | 599,890 | 205,980 |
| Обязательства по финансовой аренде | 1,189,166 | - | 1,189,166 |
| **Итого обязательства** | **1,995,036** | **599,890** | **1,395,146** |

| | Всего | РЖД и дочерние компании | Прочие |
|---|---|---|---|
| Выручка | | | |
| Железнодорожные контейнерные перевозки | 1,092,421 | 1,072,594 | 19,827 |
| Агентские услуги | 1,754,066 | 1,754,066 | - |
| Прочее | 41,212 | 29,802 | 11,410 |
| | 2,887,699 | 2,856,462 | 31,237 |
| Проценты полученные по депозитам | 31,303 | 31,303 | - |
| **Итого доходы** | **2,919,002** | **2,887,765** | **31,237** |
| Расходы | | | |
| Услуги по перевозке и обработке грузов | 4,583,409 | 4,558,030 | 25,379 |
| Затраты на ремонт | 1,031,190 | 965,276 | 65,914 |
| Арендная плата по объектам основных средств | 44,294 | 24,952 | 19,342 |
| Прочие расходы | 241,402 | 158,980 | 82,422 |
| | 5,900,295 | 5,707,238 | 193,057 |
| Расходы по налогу на прибыль и прочим налогам | 1,348,174 | - | 1,348,174 |
| Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде | 221,804 | - | 221,804 |
| **Итого расходы** | **7,470,273** | **5,707,238** | **1,763,035** |
| Приобретение основных средств | 1,192,233 | 205,628 | 986,605 |
| Приобретение материалов | 29,877 | 22,977 | 6,900 |
| Взносы в негосударственные пенсионные фонды | 36,839 | 36,839 | - |
| **Итого прочие операции** | **1,258,949** | **265,444** | **993,505** |

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 2009 года (2008 год: 14 человек). Общая сумма вознаграждения ключевого руководящего персонала (включая единый социальный налог и до удержания налога на доходы физических лиц), включенного в состав расходов на оплату труда в консолидированных прибылях и убытках, составила 53,748 тыс. руб. (в том числе единый социальный налог в размере 1,426 тыс. руб.) и 55,615 тыс. руб. (в том числе единый социальный налог в размере 1,431 тыс. руб.) за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 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. Соответствующие арендные соглашения имеют сроки от одного до пяти лет. Как раскрыто в Примечании 6, Группа продолжает арендовать основные средства ООО «Западный Порт» по договору краткосрочной операционной аренды. В течение 2009 года Группа заключила два новых договора операционной аренды фитинговых платформ с ОАО «РЖД» и ОАО «РусТрансВагон» на три года. Кроме того, Группа арендует земельные участки, на которых расположены контейнерные терминалы Группы.

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

| | 2009 | 2008 |
|---|---|---|
| По требованию или в течение одного года | 465,525 | 141,315 |
| От двух до пяти лет | 388,536 | 91,695 |
| Свыше пяти лет | 3,174 | 73 |
| **Итого будущие минимальные платежи по аренде** | **857,235** | **233,083** |

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

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов у Группы существовали следующие обязательства по будущим капитальным затратам, связанным с приобретением железнодорожных платформ и контейнеров, подъемного и прочего оборудования, строительством контейнерных терминалов и модернизацией существующих активов:

| | 2009 | 2008 |
|---|---|---|
| Строительство контейнерно-терминальных комплексов и модернизация существующих активов | 1,027,237 | 1,037,981 |
| Приобретение контейнеров и платформ | 701,055 | 774,555 |
| Приобретение подъемного и прочего оборудования | 187,190 | 221,444 |
| **Итого обязательства по капитальным затратам** | **1,915,482** | **2,033,980** |

***Операционная среда Группы*** – Несмотря на то, что в последние годы экономическая ситуация в России в целом улучшилась, ее экономика по-прежнему демонстрирует определенные признаки, характерные для развивающихся стран, в том числе наличие валютного контроля и ограничений на конвертацию валюты, относительно высокий уровень инфляции и продолжение правительством структурных реформ.

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.

***Соблюдение условий договоров (ковенант)*** – Как раскрыто в Примечании 14 Группа несет обязанность по выполнению определенных условий договоров (ковенант), связанных с существующими договорами займов. Несоблюдение этих условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая требования о досрочном погашении займов. По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа соблюдает все условия договоров.

***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. 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.

***Нестабильность мирового и российского финансовых рынков*** – Мировой финансовый кризис, начавшийся осенью 2007 года и усилившийся с августа 2008 года, привел к тому, что ситуация на финансовых рынках – как в России, так и в мире – характеризуется значительной нестабильностью и нехваткой ликвидности. Одним из следствий этого явилось усиление негативных ожиданий в отношении финансовой устойчивости контрагентов и стабильности финансовых рынков в целом. Многие кредитные учреждения и институциональные инвесторы снизили объем предоставляемого заемщикам финансирования, что привело к значительному снижению ликвидности в мировой финансовой системе.

В связи с тем, что Россия производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2008-2009 годах были подвержены значительным колебаниям. Правительством России инициировано принятие пакета нормативно-правовых актов, направленных на восстановление доверия инвесторов, обеспечение ликвидности и роста экономики России. Данные меры имели положительный эффект. Вместе с тем, на настоящий момент эффективность этих мер в долгосрочной перспективе остается неясной.

Хотя многие страны, в том числе Россия, в последнее время заявляют об улучшении ситуации на финансовых рынках, сохраняется возможность дальнейшего усиления кризиса, что может потребовать дополнительных мер государственной поддержки экономики. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой финансовой системе, например, с дальнейшим снижением ликвидности, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики России, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на хозяйственной деятельности Группы, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Несмотря на принятые правительством России стабилизационные меры, направленные на поддержание ликвидности банков и предприятий России, по-прежнему сохраняется неопределенность относительно доступности и стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, что может негативным образом сказаться на финансовом положении Группы, результатах и перспективах развития ее деятельности.

Снижение ликвидности может оказать негативное воздействие на финансовое положение дебиторов Группы, что, в свою очередь, может сказаться на их способности погашать задолженность перед Группой. Кроме того, ухудшение финансового положения дебиторов может привести к пересмотру руководством Группы прогнозов в отношении будущих потоков денежных средств и оценки обесценения финансовых и нефинансовых активов.

Принимая во внимание относительно низкую долговую нагрузку Группы и длительный период сроков погашения долгов, а также низкую подверженность валютным рискам, руководство Группы считает, что дальнейшее снижение ликвидности на финансовых рынках и рост волатильности на валютных и фондовых рынках окажет ограниченное влияние на финансовое положение Группы. По мнению руководства, им приняты все необходимые в текущих условиях меры по обеспечению финансовой устойчивости Группы и дальнейшего развития бизнеса.

## 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 долгосрочных кредитов и займов, в том числе банковских займов, обязательств по финансовой аренде, пятилетним рублевым облигациям, а также 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), торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные финансовые вложения. Все финансовые активы относятся к категории займов выданных и дебиторской задолженности в соответствии МСБУ 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка».

| | 2009 | 2008 |
|---|---|---|
| **Финансовые активы** | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 448,648 | 453,056 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 1,941,260 | 1,640,835 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 143,006 | - |
| Долгосрочные финансовые вложения | 201,542 | 303,504 |
| **Итого финансовые активы** | **2,734,456** | **2,397,395** |

Финансовые обязательства Группы в основном состоят из торговой и прочей кредиторской задолженности, начисленных обязательств, обязательств по финансовой аренде, займов и рублевых облигаций серии 1 со сроком обращения 5 лет. Все финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

| | 2009 | 2008 |
|---|---|---|
| **Финансовые обязательства** | | |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 974,563 | 1,938,530 |
| Задолженность по оплате труда | 132,982 | 273,515 |
| Рублевые облигации серии 1 со сроком обращения 5 лет | 3,152,139 | 3,087,926 |
| Долгосрочные займы | 1,519,840 | - |
| Текущая часть долгосрочных займов | 3,047 | - |
| Обязательства по финансовой аренде | 1,908,129 | 1,189,167 |
| **Итого финансовые обязательства** | **7,690,700** | **6,489,138** |

*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, займы, а также обязательства по пятилетним рублевым облигациям. 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **2009** | | | | | | |
| Беспроцентные обязательства | | 409,186 | 271,280 | 427,079 | - | 1,107,545 |
| Рублевые облигации серии 1 со сроком обращения 5 лет | 18.45% | - | 3,246,810 | - | - | 3,246,810 |
| Кредиты и займы | 12%-12.5% | 3,047 | - | - | 1,519,840 | 1,522,887 |
| Обязательства по финансовой аренде | 14.97%-28.3% | 127,591 | 145,965 | 635,494 | 1,681,972 | 2,591,022 |
| **Итого** | | **539,824** | **3,664,055** | **1,062,573** | **3,201,812** | **8,468,264** |
| **2008** | | | | | | |
| Беспроцентные обязательства | | 338,831 | 722,244 | 1,150,970 | - | 2,212,045 |
| Рублевые облигации серии 1 со сроком обращения 5 лет | 10.31% | - | 3,142,110 | - | - | 3,142,110 |
| Обязательства по финансовой аренде | 14.57%-21.70% | 33,779 | 67,177 | 290,622 | 1,242,208 | 1,633,786 |
| **Итого** | | **372,610** | **3,931,531** | **1,441,592** | **1,242,208** | **6,987,941** |

Следующие таблицы отражают сроки погашения финансовых активов Группы. 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **2009** | | | | | | |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | | 643,719 | 596,426 | 701,115 | - | 1,941,260 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 0% | - | - | 143,006 | - | 143,006 |
| Долгосрочные финансовые вложения | 0% | - | - | - | 201,542 | 201,542 |
| **Итого** | | **643,719** | **596,426** | **844,121** | **201,542** | **2,285,808** |
| **2008** | | | | | | |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | | 413,773 | 565,179 | 661,883 | - | 1,640,835 |
| Прочие долгосрочные финансовые вложения | 8% | - | - | - | 303,504 | 303,504 |
| **Итого** | | **413,773** | **565,179** | **661,883** | **303,504** | **1,944,339** |

*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 ОАО «ТрансКонтейнер».

В течение 2009 и 2008 годов финансовые активы Группы, деноминированные в иностранной валюте, превышали финансовые обязательства Группы, деноминированные в иностранной валюте. Таким образом, ослабление российского рубля по сравнению с долларом США и евро в течение 2009 и 2008 годов не привело к дополнительным рискам изменения курсов валют для Группы. За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, произошло ослабление курса российского рубля по отношению к доллару США на 3% и по отношению к евро на 5% (20% и 15% соответственно за год, завершившийся 31 декабря 2008 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 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 |
| **Активы** | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 14,421 | 56,985 | 46,935 | 91,150 | 301 | 1,176 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 262,060 | 157,557 | 68,705 | 90,902 | 1,230 | - |
| **Итого активы** | **276,481** | **214,542** | **115,640** | **182,052** | **1,531** | **1,176** |
| **Обязательства** | | | | | | |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 82,896 | 189,362 | 10,390 | 26,225 | 1,051 | 4,745 |
| **Итого обязательства** | **82,896** | **189,362** | **10,390** | **26,225** | **1,051** | **4,745** |

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 | |
|---|---|---|---|---|
| | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 |
| **Убыток** | **(19,359)** | **(2,518)** | **(10,525)** | **(15,583)** |

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 2009 года заемные средства Группы состоят из рублевых облигаций серии 1 со сроком обращения 5 лет (Примечание 20), долгосрочных банковских займов (Примечание 14), обязательств по финансовой аренде (Примечание 15). Группа подвержена процентному риску в связи с выпуском в марте 2008 года пятилетних рублевых облигаций серии 1 (Примечание 20), по которым ставка процента пересматривается после второй (в марте 2009 года) и четвертой (в марте 2010 года) полугодовой выплаты купона, соответственно (см. также раздел риска ликвидности).

Купонная ставка по пятилетнему рублевому облигационному займу серии 1 для первого и второго годов составляет 9.5% и 16.5% в год соответственно. Эффективная годовая процентная ставка для первого и второго годов составляет 10.42% и 18.45% в год соответственно. Если купонная ставка повысится/понизится на 50 базисных пунктов, а все остальные переменные останутся без изменения, прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года уменьшится/увеличится на 12,234 тыс. руб. в связи с соответствующим изменением в эффективной годовой процентной ставке.

Группа также подвержена процентному риску в отношении привлеченных займов. Все непогашенные на отчетную дату займы были получены от ОАО «Альфа-Банк» по эффективной процентной ставке 12%-12.5% в год (Примечание 14). В соответствии с условиями договора, если ставка рефинансирования, установленная Центральным банком России, меняется, ОАО «Альфа-Банк» может в одностороннем изменить процентную ставку. При этом, новая ставка не может превышать 13.75%. Займы были получены несколькими траншами в течение ноября и декабря 2009 года. Если процентная ставка повысится/понизится на 50 базисных пунктов, а все остальные переменные останутся неизменными, прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года уменьшится/увеличится на 580 тыс. руб.

Обязательства Группы по финансовой аренде являются финансовыми инструментами с фиксированной процентной ставкой, следовательно, они не подвергают Группу дополнительному процентному риску.

*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 условий для наиболее значимых клиентов. Такие условия периодически пересматриваются и утверждаются руководством. Продажа в кредит осуществляется 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 2009 года 62% общей суммы (нетто) торговой и прочей дебиторской задолженности приходилось на пять крупнейших контрагентов Группы (31 декабря 2008 года: 54%).

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

| | **2009 Непогашенный остаток, нетто** |
|---|---|
| ЗАО «Городская инновационно-лизинговая компания» (Примечание 9) | 477,271 |
| ОАО «РЖД» | 308,074 |
| ООО «Новороссийскмй мазутный терминал» (Примечание 9) | 247,800 |
| ООО «Соллерс-Елабуга» (ООО «Северстальавто-Елабуга») | 93,933 |
| ООО «Фольксваген Груп Рус» (ООО «Фольксваген Рус») | 69,170 |
| **Итого** | **1,196,248** |

| | 2008 Непогашенный остаток, нетто |
|---|---|
| ОАО «РЖД» | 439,303 |
| ООО «Фольксваген Рус» | 144,634 |
| ОАО «РЖДстрой №15» | 116,692 |
| ООО «Шенкер Автомотив РэйлНэт» | 90,061 |
| ООО «Северстальавто-Елабуга» | 87,205 |
| **Итого** | **877,895** |

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 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. 96% общей суммы денежных средств и их эквивалентов на 31 декабря 2009 года (2008 год: 97%) были размещены в одном банке, являющемся связанной стороной для Группы.

Группа также подвержена кредитному риску в отношении своих вложений в векселя ООО «Финанс-Проект» (Примечание 6). Данные векселя авалированы ОАО «ТрансКредитБанк».

## 29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

***Приобретение платформ*** – В январе 2010 года Группа приобрела 50 железнодорожных платформ у ООО «ИнтерСистемсКапитал» и 90 платформ у ОАО «ТрансМаш» на общую сумму 295,772 тыс. руб.

***Пятилетние рублевые облигаций серии 1*** – В марте 2010 года держатели облигаций на сумму 2,000 тыс. руб. предъявили их к погашению в соответствии с условиями оферты. Группа выкупила эти облигации по номинальной стоимости и перевыпустила их в тот же день по текущим рыночным ставкам различным инвесторам. Процентная ставка для всех последующих купонных выплат (с пятой по десятую, включительно) была установлена в размере 9.5% в год. Облигации не могут быть предъявлены к погашению до конца срока их обращения (февраль 2013 года). Соответственно, данные облигации были классифицированы как долгосрочные.

***Выпуск рублевых облигаций серии 2*** – В марте 2010 года руководство Группы утвердило выпуск пятилетних рублевых облигаций серии 2 на общую сумму 3 миллиарда рублей с номинальной стоимостью 1,000 рублей. Облигации будут размещены по номинальной стоимости. Выпуск будет проводится посредством открытой подписки.