

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО
«ТРАНСКОНТЕЙНЕР»**

**Консолидированная
финансовая отчетность**
За год, закончившийся 31 декабря 2007 года

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА	
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА:	
Консолидированный баланс	4
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-49

**ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «ТрансКонтейнер» и его совместного предприятия (далее «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, движения денежных средств и изменения в капитале Группы за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство Группы несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО или раскрытие всех существенных отступлений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неприменимо.


Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Группы и обеспечивающей соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета, действующими в юрисдикциях, в которых предприятия Группы осуществляют свою деятельность;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, была утверждена 25 июля 2008 года:



Басяков П.В.
Генеральный директор



Калмыков К.С.
Главный бухгалтер

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам Открытого акционерного общества «ТрансКонтейнер»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «ТрансКонтейнер» и его совместного предприятия (далее «Группа»), которая включает в себя консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, 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. Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2006 года и за год, закончившийся на эту дату, проводился другим аудитором, в отчете которого от 30 сентября 2007 года было выражено безоговорочно положительное мнение в отношении 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.

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2007 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

Мы обращаем внимание на Примечание 23 к данной консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрывается информация о значительной концентрации операций Группы со связанными сторонами.




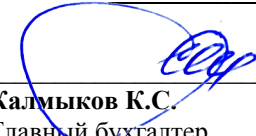
25 июля 2008 года

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Примечания	2007	2006
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	8	15,801,871	11,736,933
Авансы на приобретение долгосрочных активов	7	735,818	214,473
Нематериальные активы		78,877	27,234
Долгосрочные финансовые вложения	6, 23	280,000	-
Итого долгосрочные активы		16,896,566	11,978,640
Текущие активы			
Запасы		95,347	48,985
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	1,163,878	927,200
Задолженность акционеров по взносам в уставный капитал	19	-	2,141,996
Авансы выданные и прочие текущие активы	10	1,342,158	864,861
Предоплата по налогу на прибыль		121,169	13,564
Краткосрочные банковские депозиты	11	109,124	500,000
Денежные средства и их эквиваленты	12	1,351,866	1,231,980
Итого текущие активы		4,183,542	5,728,586
ИТОГО АКТИВЫ		21,080,108	17,707,226
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	19	13,894,778	13,894,778
Резервный фонд	19	72,099	-
Прочие резервы	19	(2,254,346)	(2,254,346)
Нераспределенная прибыль		2,958,747	1,241,459
Итого капитал		14,671,278	12,881,891
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по финансовой аренде, за вычетом текущей части	13	293,637	407,939
Пенсионные обязательства	14	338,827	237,378
Отложенные налоговые обязательства	22	1,890,434	1,838,388
Итого долгосрочные обязательства		2,522,898	2,483,705
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	3,148,947	1,750,590
Начисленные резервы	16	-	94,835
Задолженность по налогу на прибыль		23,832	26,785
Задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	17	137,256	145,456
Обязательства по финансовой аренде, текущая часть	13	94,261	135,803
Начисленные и прочие краткосрочные обязательства	18	481,636	188,161
Итого краткосрочные обязательства		3,885,932	2,341,630
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		21,080,108	17,707,226


Басяков П.В.
Генеральный директор


Калмыков К.С.
Главный бухгалтер

25 июля 2008 года

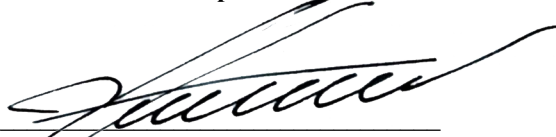
Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»

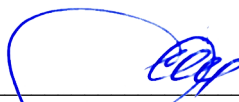
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

(в тысячах российских рублей, кроме количества акций и прибыли на акцию)

	Примечания	2007	2006
Выручка	20	13,375,185	5,774,146
Операционные расходы	21	<u>(10,686,655)</u>	<u>(4,034,747)</u>
Прибыль от операционной деятельности		2,688,530	1,739,399
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде		(31,214)	(55,307)
Процентные доходы		115,242	2,396
Убыток от курсовых разниц, нетто		<u>(37,991)</u>	<u>(2,921)</u>
Прибыль до налога на прибыль		2,734,567	1,683,567
Налог на прибыль	22	<u>(800,933)</u>	<u>(442,108)</u>
Прибыль за год		<u>1,933,634</u>	<u>1,241,459</u>
Прибыль на акцию, базовая и разводненная (руб.)		<u>139</u>	<u>89</u>
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении	19	<u>13,894,778</u>	<u>13,894,778</u>


Баскаев П.В.
Генеральный директор

25 июля 2008 года



Калмыков К.С.
Главный бухгалтер

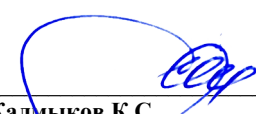
Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	2007	2006
Движение денежных средств по операционной деятельности:		
Прибыль до налога на прибыль	2,734,567	1,683,567
Корректировки:		
Амортизация	1,734,948	735,223
Изменение резерва по сомнительным долгам	27,673	19,164
Прибыль от реализации основных средств	(51,285)	(1,203)
Убыток от обесценения основных средств	276	3,708
Процентные (доходы)/расходы, нетто	(84,028)	52,911
Убыток от курсовых разниц, нетто	37,991	2,921
Изменение резерва по налоговым обязательствам	(94,835)	94,835
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале	4,305,307	2,591,126
Увеличение запасов	(46,362)	(48,985)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(264,351)	(943,968)
Увеличение авансов выданных и прочих текущих активов	(438,153)	(799,647)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности (Уменьшение)/увеличение задолженности по налогам, за исключением налога на прибыль	959,821	1,750,590
Увеличение начисленных и прочих краткосрочных обязательств	(8,200)	145,456
Увеличение пенсионных обязательств	293,475	186,399
	101,449	19,858
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до налога на прибыль	4,902,986	2,900,829
Проценты уплаченные	(31,214)	(54,509)
Налог на прибыль уплаченный	(1,123,912)	(620,190)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	3,747,860	2,226,130
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:		
Оплата капитальных затрат	(4,594,922)	(413,210)
Выручка от выбытия основных средств	36,548	1,798
Приобретение долгосрочных финансовых вложений	(280,000)	-
Денежные средства, размещенные на краткосрочных банковских депозитах	(2,257,464)	(500,000)
Денежные средства, полученные в связи с наступлением срока выплат по краткосрочным банковским депозитам	2,649,584	-
Приобретение нематериальных активов	(62,064)	(36,450)
Проценты полученные	113,998	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(4,394,320)	(947,862)
Движение денежных средств по финансовой деятельности:		
Денежные средства, полученные в результате выпуска акций	973,090	18,007
Дивиденды уплаченные	(144,247)	-
Выплаты основной суммы долга по финансовой аренде	(24,506)	(61,374)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности	804,337	(43,367)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	157,877	1,234,901
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1,231,980	-
Убыток от изменения обменного курса по денежным средствам и их эквивалентам	(37,991)	(2,921)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1,351,866	1,231,980


Баскаков П.В.
Генеральный директор


Калмыков К.С.
Главный бухгалтер


25 июля 2008 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

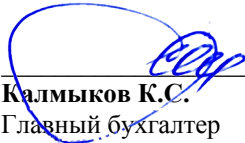
ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	<u>Уставный капитал</u>	<u>Резервный фонд</u>	<u>Прочие резервы</u>	<u>Нераспределенная прибыль</u>	<u>Итого</u>
На 4 марта 2006 года (дата основания)	-	-	-	-	-
Выпуск акций	13,894,778	-	(2,254,346)	-	11,640,432
Прибыль за период	-	-	-	1,241,459	1,241,459
На 31 декабря 2006 года	<u>13,894,778</u>	<u>-</u>	<u>(2,254,346)</u>	<u>1,241,459</u>	<u>12,881,891</u>
Дивиденды	-	-	-	(144,247)	(144,247)
Отчисления в резервный фонд	-	72,099	-	(72,099)	-
Прибыль за год	-	-	-	1,933,634	1,933,634
На 31 декабря 2007 года	<u>13,894,778</u>	<u>72,099</u>	<u>(2,254,346)</u>	<u>2,958,747</u>	<u>14,671,278</u>


Баскаков П.В.
Генеральный директор

25 июля 2008 года


Калмыков К.С.
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах российских рублей)

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ОАО «ТрансКонтейнер» (далее – «Компания» или «ТрансКонтейнер») было учреждено в форме открытого акционерного общества 4 марта 2006 года в Москве, 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 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 ТрансКонтейнера, которая началась с 1 июля 2007 года, 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 47 собственных контейнерных терминалов, расположенных вдоль железнодорожной сети Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2007 года у Компании действовало 20 филиалов в Российской Федерации. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 107174, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 6/2.

В 2006 году Компания совместно с финским железнодорожным перевозчиком VR Ltd создала дочернее предприятие Oy ContainerTrans Scandinavia Ltd, ее доля в котором составляет 50%, с целью обеспечения контейнерных перевозок между Финляндией и Россией. Совместное предприятие зарегистрировано в Финляндии.

Консолидированная финансовая отчетность ОАО «ТрансКонтейнер» и его совместного предприятия Oy ContainerTrans Scandinavia Ltd по состоянию на 31 декабря 2007 года и за год, закончившийся на эту дату, была утверждена Генеральным директором Компании 25 июля 2008 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 и ее совместного предприятия («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 случаев, раскрытых более детально в учетной политике, а также 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. Основные корректировки связаны с оценкой стоимости и амортизации основных средств, учетом резервов под обесценение стоимости активов, отложенного налога на прибыль, пенсионных обязательств и использованием справедливой стоимости при объединении предприятий.

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

Сравнительные данные – Сравнительные данные за прошлый отчетный период, включенные в данную консолидированную финансовую отчетность, относятся к периоду с 4 марта, даты основания Компании, по 31 декабря. Таким образом, данные за прошлый период не полностью сопоставимы с данными за текущий отчетный период (год, закончившийся 31 декабря 2007 года), так как не отражают операций Компании за полный год.

Образование Компании – Выделение из РЖД некоторых видов деятельности, относящихся к контейнерным перевозкам, и передача соответствующих активов и обязательств при формировании Компании рассматривались в качестве объединения предприятий с участием компаний, находящихся под общим контролем.

Все идентифицируемые приобретенные активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые в ходе объединения предприятий, первоначально оценивались по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2006 года (дату приобретения).

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения представлена следующим образом:

	Справедливая стоимость, признанная при приобретении	Балансовая стоимость
Основные средства	13,057,061	13,057,061
НДС к возмещению	104,001	-
Денежные средства	991,097	991,097
	14,152,159	14,048,158
Пенсионные обязательства	(217,520)	(217,520)
Отложенные налоговые обязательства	(2,294,207)	(2,294,207)
	(2,511,727)	(2,511,727)
Чистые активы	11,640,432	11,536,431
Итого вознаграждение (А)	11,640,432	
(А) Номинальная стоимость выпущенных акций	13,894,778	
За вычетом разницы между справедливой стоимостью приобретенных чистых активов и номинальной стоимостью выпущенных акций	(2,254,346)	
	11,640,432	

Акции, выпущенные Компанией, не котируются на открытых биржевых площадках, и их справедливая стоимость не может быть оценена достоверно. В связи с тем, что при подобном способе формирования Компании не происходит образования гудвилла, то стоимость данной сделки определялась на основе справедливой стоимости приобретаемых чистых активов. Разница между справедливой стоимостью переданных чистых активов и номинальной стоимостью акций, выпущенных Компанией, включена в прочие резервы в составе капитала.

В соответствии с учетной политикой, применяемой в РЖД, основные средства отражаются по справедливой стоимости, таким образом, балансовая стоимость данных активов не отличается от их справедливой стоимости на дату приобретения.

Деятельность Компании (включая политику установления тарифов) значительно отличается от деятельности РЖД. В связи с этим руководство Компании приняло решение, что отражение сумм выручки и прибыли Компании таким образом, как если бы создание Компании произошло в начале года, является практически невозможным.

Использование оценок и допущений – Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства суждений, оценок и допущений, которые влияют на применение учетной политики и указанные в отчетности суммы активов и обязательств, выручки и операционных расходов в течение отчетного периода. Оценочные значения и связанные с ними допущения основаны на прошлом опыте и прочих факторах, которые можно считать обоснованными при существующих обстоятельствах, результаты которых составляют основу для формирования суждения о балансовой стоимости активов и обязательств, которую невозможно определить из других источников. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Наиболее существенные суждения и допущения, сделанные руководством в ходе подготовки данной консолидированной финансовой отчетности, раскрыты в Примечаниях 5 и 6.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

МСФО и КИМСФО, вступившие в действие в отчетном периоде

С 1 января 2007 года вступили в действие новые стандарты и интерпретации, которые Группа должна применять при составлении финансовой отчетности. Их применение не привело к существенным изменениям финансовых результатов или финансового положения Группы, но увеличило объем раскрываемой информации следующим образом:

- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности – раскрытие информации о капитале» (измененный) – это изменение требует от Группы раскрывать новую информацию, чтобы позволить пользователям финансовой отчетности оценить основные политики и процедуры по управлению риском достаточности капитала в Группе (Примечание 27);
- МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытие информации» – этот стандарт вводит новые требования по раскрытию информации, которая позволяет пользователям финансовой отчетности оценить существенность финансовых инструментов Группы, природу и величину рисков, возникающих у Группы от использования этих финансовых инструментов. Руководство Группы включило новые или расширенные примечания в данную консолидированную финансовую отчетность;
- Следующие интерпретации вступили в действие в текущем отчетном периоде: КИМСФО 7 «Пересчет отчетности в соответствии с МСБУ 29», КИМСФО 8 «Сфера применения МСФО 2», КИМСФО 9 «Переоценка встроенных производных финансовых инструментов», КИМСФО 11 «МСФО 2 – Операции с акциями Группы и собственными акциями, выкупленными у акционеров». Применение данных интерпретаций не привело к каким-либо изменениям в учетной политике Группы и раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности.

Новые 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 2008 года или после этой даты, и которые она не стала применять ранее требуемой даты:

Стандарты и интерпретации	Применимо для отчетных периодов, начинающихся с или после
МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (измененный)	1 января 2009 года
МСБУ 23 «Затраты по займам» (пересмотренный)	1 января 2009 года
МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (пересмотренный)	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 января 2009 года
МСФО 2 «Выплаты на основе долевых инструментов» (пересмотренный)	1 января 2009 года
МСФО 3 «Объединение предприятий» (пересмотренный)	1 июля 2009 года
МСФО 8 «Операционные сегменты»	1 января 2009 года
КИМСФО 12 «Соглашение о концессии на предоставление услуг»	1 января 2008 года
КИМСФО 13 «Программы лояльности клиентов»	1 июля 2008 года
КИМСФО 14 «МСБУ 19 – Ограничения величины актива по установленным выплатам, требования о минимальной сумме финансирования и их взаимодействии»	1 января 2008 года
КИМСФО 15 «Соглашения о строительстве объектов недвижимости»	1 января 2009 года
КИМСФО 16 «Хеджирование рисков, связанных с инвестициями в зарубежные предприятия»	1 октября 2008 года

Помимо этого, несколько стандартов и интерпретаций были изменены в рамках Ежегодного усовершенствования МСФО в мае 2008 года. Данные изменения включают как изменения по существу, так и пояснения и изменения в терминологии. Эти изменения обязательны к применению в отношении годов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты.

В настоящий момент руководство оценивает потенциальное влияние этих стандартов на будущую финансовую отчетность Группы. Новые и пересмотренные стандарты, которые вероятно повлияют на оценку, представление информации в финансовой отчетности Группы, более детально описаны ниже:

- МСБУ 23 «Затраты по займам» (пересмотренный) – устраняет возможность немедленного признания в качестве расходов затрат по займам, которые можно непосредственно отнести на активы, подготовка которых к использованию или реализации занимает достаточно большой период времени. Данный стандарт применяется для учета затрат по займам, относящимся к активам, моментом начала капитализации процентных затрат по которым является 1 января 2009 года или после этой даты.
- МСФО 8 «Операционные сегменты» требует раскрытия финансовой и описательной информации в отношении операционных сегментов компании и определяет, каким образом данная информация должна быть представлена. Указанный стандарт отменяет требование определения двух типов сегментов (операционных и географических) и требует определения операционных сегментов. Стандарт изменяет принцип оценки сегментной финансовой информации, требуя, чтобы финансовые данные операционных сегментов были представлены в оценке, используемой при предоставлении информации в отношении сегментов руководству / руководителю компании для принятия решений по распределению ресурсов для обеспечения деятельности сегментов, а также оценке

показателей их деятельности. Кроме того, стандарт требует раскрытия факторов, используемых для определения операционных сегментов.

- МСФО 3 «Объединения предприятий» (пересмотренный) применяется к объединениям компаний, 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 пакета акций, не дающего права осуществлять контроль, используя для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя 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 компаний. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвилла. Гудвилл будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в бизнес до приобретения, переданной суммой оплаты и приобретенных чистых активов. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения компаний и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвилл. 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 гудвилла. Объем применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора.

4. 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.

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 нерезализованные 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 консолидированном отчете о 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 балансе 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 и необходимость начисления соответствующего резерва под ее снижение.

Арендованные основные средства

Если отсутствует разумная уверенность в том, что в конце срока аренды Группа получит актив в собственность, капитализированные арендованные активы 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе расходов по мере их возникновения.

Амортизация

Амортизация отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение предполагаемых сроков полезного использования каждой части объектов основных средств. Срок начисления амортизации по активам, полученным по договорам финансовой аренды, и капитальным вложениям в активы, полученные по договорам операционной аренды, определяется по наименьшей величине из предполагаемого срока полезного использования и срока аренды. Амортизация на земельные участки не начисляется.

Ниже приведены сроки амортизационных отчислений, соответствующие срокам полезной службы активов:

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

Остаточная стоимость, 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 консолидированном отчете о 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение предполагаемого срока полезного использования отдельных активов, за исключением случаев, когда такой срок является неопределенным. Нематериальные активы амортизируются с даты их готовности к использованию. Предполагаемые сроки полезного использования имеющихся активов составляют 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 отражаются путем корректировки срока либо метода амортизации, применяемого к такому активу. При этом такая корректировка рассматривается 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 консолидированном отчете о 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.

Финансовые активы – Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, 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. Финансовые активы первоначально отражаются по справедливой стоимости с учетом операционных издержек, напрямую относящихся к их приобретению, в случае финансовых активов и обязательств, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Все обычные операции приобретения и реализации финансовых активов отражаются на дату заключения сделки, т.е. день, когда Группа берет на себя обязательство по приобретению актива. Обычные операции приобретения и реализации финансовых активов представляют собой приобретение или реализацию финансовых активов, требующее поставки актива в течение периода, предусмотренного законодательством или правилами, установленными на рынке.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках

Инвестиции, приобретенные главным образом с целью извлечения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен, а также инвестиции, специально определенные руководством как инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, классифицируются как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках. Реализованные и нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникли. В течение отчетных периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, у Группы отсутствовали инвестиции данной категории.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции в непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и сроками погашения, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до срока погашения, отличные от займов и дебиторской задолженности, классифицируются Группой как инвестиции, удерживаемые до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение, с доходом, признаваемым на основе эффективной процентной ставки. В течение отчетных периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, у Группы отсутствовали инвестиции данной категории.

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. Прибыли и убытки признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в случае прекращения признания или обесценения займов выданных и дебиторской задолженности, а также в результате списания. 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.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи, либо не попавшие ни в одну из трех предыдущих категорий. После первоначального признания инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости с признанием результатов переоценки отдельно в составе капитала до момента продажи или обесценения инвестиции. В такой момент накопленные прибыли или убытки, ранее признаваемые в составе капитала, относятся на прибыль или убыток отчетного периода. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, классифицируются как оборотные активы,

если руководство намеревается реализовать их в течение 12 месяцев после отчетной даты. В течение отчетных периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, у Группы отсутствовали инвестиции данной категории.

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, рассчитывается на основе рыночной стоимости предложения на момент закрытия торгов на отчетную дату. По вложениям в ценные бумаги, для которых активный рынок отсутствует, справедливая стоимость рассчитывается с использованием других методов оценки финансовых инструментов. Такие методы оценки включают использование информации о недавно совершенных на рыночных условиях сделках между независимыми друг от друга сторонами; данных о текущей рыночной стоимости другого аналогичного по характеру инструмента; анализа дисконтированных денежных потоков или иных моделей определения цены. В случае, когда в силу характера вложений надежно определить справедливую стоимость путем применения методов оценки представляется практически невозможным, такие инвестиции отражаются по стоимости приобретения.

Обесценение финансовых активов – Финансовые активы, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, на каждую отчетную дату оцениваются 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 эффективной ставки процента. 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).

За исключением долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи, 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. В отношении долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, любое увеличение справедливой стоимости после признания убытка от обесценения отражается непосредственно в составе капитала.

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.

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 возможных затрат на реализацию. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей).

Стоимость запасов определяется исходя из средней 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 фондируемые 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках путем равномерного распределения затрат на весь период работы сотрудника в соответствии с формулой начисления пенсий, предусмотренной программой. Размер обязательства определяется как текущая стоимость предполагаемых будущих денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, аналогичной ставке процента по государственным облигациям, валюта и условия которых соответствуют валюте и ожидаемым срокам погашения обязательств по пенсионным выплатам. Актуарные прибыли и убытки признаются в качестве дохода или расхода полностью по мере возникновения.

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

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

Планы с установленными взносами

Кроме описанных выше планов с установленными выплатами у Группы также имеется план с установленными взносами для некоторых сотрудников. План охватывает действующих сотрудников и предусматривает отчисления в размере 0.6%-10.7% от заработной платы. Взносы, перечисляемые Группой в план с установленными взносами, относятся на консолидированный финансовый результат в том году, к которому они относятся.

Государственное пенсионное обеспечение

Кроме того, по закону Группа обязана перечислять взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации, входящий в систему социального страхования РФ (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 консолидированном отчете о 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, взносы в который варьируются от 20% до 2%, соответственно, в зависимости от размере 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 разрешают 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 балансе 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. Поскольку обычно кредиторская задолженность является краткосрочной, она учитывается по номинальной стоимости без дисконтирования, что соответствует ее справедливой стоимости.

Резервы – Резервы начисляются тогда и только тогда, когда у Группы имеется текущее обязательство (юридическая или вмененная обязанность), возникшее в результате прошлых событий, и когда существует вероятность (событие скорее наступит, чем не наступит) того, что для урегулирования этого обязательства потребуются выбытие из Группы ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем 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 момент завершения перевозки в отчетном

периоде, в котором предоставляются услуги. Выручка от операционной аренды подвижного состава признается равномерно в течение срока арендного соглашения.

Терминальное обслуживание и агентские услуги

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

Автоперевозки

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

Экспедиторские и прочие логистические услуги

Экспедиторские и логистические услуги Группы включают:

- (i) Содействие в таможенном оформлении – предоставление услуг по подготовке таможенной документации и таможенному оформлению в России;
- (ii) Отслеживание грузов – предоставление клиентам информации по местонахождению груза;
- (iii) Оптимизация и планирование маршрута;
- (iv) 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 прочих логистических услуг признается в момент завершения перевозки в том отчетном периоде, в котором предоставляются услуги.

Дивиденды и процентные доходы

- (i) Дивиденды по финансовым вложениям признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при возникновении у акционера права на их получение;
- (ii) Процентные доходы отражаются по мере начисления с использованием метода эффективной процентной ставки, которая дисконтирует все ожидаемые будущие денежные поступления в течение ожидаемого срока использования финансового актива до его балансовой стоимости.

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 консолидированном отчете о прибылях и убытках равномерно в течение всего срока аренды. Сумма полученных льгот по аренде отражается в консолидированном отчете о 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.

Затраты по займам – Затраты по займам признаются как расходы того периода, в котором они были понесены.

Налог на прибыль – Налог на прибыль за отчетный год включает сумму фактического и отложенного налога. Налог на прибыль признается в консолидированном отчете о 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.

Налоговый эффект переоценки налоговой базы по активам и обязательствам относится на капитал, если такая переоценка для целей налогообложения связана с переоценкой для целей бухгалтерского учета. В противном случае ее влияние отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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 введенных 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: гудвилл, 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 ближайшем 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.

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 (Примечание 2).

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.

5. ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ ОЦЕНКИ

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 2007 и 2006 годов был создан резерв по сомнительным долгам в размере 46,837 тыс. руб. и 19,164 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. Значительных изменений в оценке сроков полезного использования объектов основных средств за периоды, включенные в данную консолидированную финансовую отчетность, не произошло.

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.

В текущем году Группа провела анализ возмещаемой стоимости средне-тоннажных контейнеров в связи с проводимой программой модернизации и приобретения новых контейнеров. Оценка денежных потоков была основана на наиболее точных прогнозах Группы, с учетом ожидаемого роста тарифов на предоставляемые услуги по их использованию, оставшихся сроков полезных использования, оценки ликвидационной стоимости на основании прогнозируемых рыночных цен, а также прогнозируемых будущих расходов на ремонт и техническое обслуживание. В периодах, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность, значительных убытков от снижения стоимости не признавалось.

Соблюдение налогового законодательства – Соблюдение налогового законодательства, особенно 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 пр. В случае необходимости изменения ключевых допущений будущие суммы обязательств по пенсионным обязательствам могут значительно измениться (Примечание 14).

6. ОСНОВНЫЕ СУЖДЕНИЯ РУКОВОДСТВА

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.

Приобретение ООО «Западный порт» – В декабре 2007 года Компания приобрела процентные (8% годовых) векселя, подлежащие погашению по требованию, но не ранее 14 марта 2008 года, на общую сумму 280,000 тыс. руб. Векселя выпущены ООО «Финанс-Проект», связанной стороной, и 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. Группа намеревается впоследствии приобрести имущественный комплекс порта у ООО «Финанс-Проект» в обмен на приобретенные векселя. Соглашение о приобретении активов ООО «Западный порт» не оформлено договором. Проанализировав требования МСФО 3 «Объединения предприятий» и МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», руководство пришло к выводу, что на отчетную дату Группа не имеет 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 2007 года, составляет 280,000 тыс. руб. (31 декабря 2006 года: ноль).

7. ИЗМЕНЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ

Часть информации по состоянию на 31 декабря 2006 года и за период, закончившийся этой датой, была реклассифицирована для того, чтобы обеспечить сопоставимость с данными, представленными в консолидированной финансовой отчетности за 2007 год. Наиболее значительные изменения классификации раскрыты ниже.

Расшифровка выручки (Примечание 20) предоставлена в разрезе, который отражает стратегический взгляд руководства на деятельность Группы. Данные по выручке за период с начала деятельности Группы по 31 декабря 2006 года были реклассифицированы соответствующим образом.

Группа внесла следующие изменения в представление данных по операционным расходам:

	<u>После реклас- сификации</u>	<u>До реклас- сификации</u>	<u>Разница</u>
Операционные расходы			
Налоги, за исключением налога на прибыль	128,033	222,868	(94,835)
Изменение в резерве по налоговым рискам, за исключением налога на прибыль	94,835	-	94,835
Прочие расходы, нетто	135,765	123,570	12,195
Расходы на рекламу	-	16,896	(16,896)
Прибыль от реализации основных средств	(1,203)	-	(1,203)
Командировочные расходы	5,904	-	5,904
			<u>-</u>

Статьи, реклассифицированные в консолидированном балансе на 31 декабря 2006 года:

	<u>После реклас- сификации</u>	<u>До реклас- сификации</u>	<u>Разница</u>
Консолидированный баланс			
Долгосрочные активы			
Основные средства	11,736,933	11,943,461	(206,528)
Авансы на приобретение долгосрочных активов	214,473	-	214,473
Нематериальные активы	27,234	35,179	(7,945)
			<u>-</u>
Краткосрочные обязательства			
Начисленные резервы	94,835	-	94,835
Начисленные и прочие краткосрочные обязательства	188,161	282,996	(94,835)
			<u>-</u>

Авансы, уплаченные в счет приобретения долгосрочных активов (включая нематериальные активы), ранее были включены в суммы основных средств и нематериальных активов, соответственно. Все подобные авансовые платежи теперь представлены единой суммой в отдельной строке бухгалтерского баланса.

Резерв в отношении неопределенных налоговых позиций (за исключением налога на прибыль) представлен отдельной строкой в бухгалтерском балансе в соответствии с требованиями МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности».

В консолидированном отчете о движении денежных средств была проведена следующая реклассификация:

	<u>После рекласси- фикации</u>	<u>До реклас- сификации</u>	<u>Разница</u>
Консолидированный отчет о движении денежных средств			
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:			
Денежные средства, полученные в результате выпуска акций	-	18,007	(18,007)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(947,862)	(929,855)	(18,007)
Движение денежных средств по финансовой деятельности:			
Денежные средства, полученные в результате выпуска акций	18,007	-	18,007
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(43,367)	(61,374)	18,007
			<u><u>-</u></u>

Средства, полученные в связи с выпуском акций Компанией, теперь классифицируются в составе движения денежных средств по финансовой деятельности. Ранее они были представлены в составе движения денежных средств по инвестиционной деятельности.

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля, здания и сооружения	Контей- неры и ж/д платформы	Краны и погруз- чики	Транс- портные средства и прочее обору- дование	Незавер- шенное строи- тельство (i)	Итого
Стоимость						
4 марта 2006 года (дата основания)	-	-	-	-	-	-
Приобретения	29,971	605,150	-	36,655	140,056	811,832
Ввод в эксплуатацию	43,503	-	-	-	(43,503)	-
Поступления за счет взносов в уставный капитал	1,558,939	9,862,752	120,607	117,651	2,884	11,662,833
Выбытия	-	(631)	-	-	-	(631)
31 декабря 2006 года	1,632,413	10,467,271	120,607	154,306	99,437	12,474,034
Приобретения	792,982	1,366,445	1,000,889	713,878	1,154,566	5,028,760
Ввод в эксплуатацию	16,385	105,233	16,860	83,047	(221,525)	-
Поступления за счет взносов в уставный капитал	-	1,394,228	-	-	-	1,394,228
Выбытия (ii)	-	(677,373)	(234)	(2,370)	-	(679,977)
31 декабря 2007 года	2,441,780	12,655,804	1,138,122	948,861	1,032,478	18,217,045
Накопленная амортизация						
4 марта 2006 года (дата основания)	-	-	-	-	-	-
Начисление амортизации за период	(146,092)	(553,704)	(12,759)	(20,874)	-	(733,429)
Резерв под обесценение	-	-	(412)	(3,296)	-	(3,708)
Выбытия	-	36	-	-	-	36
31 декабря 2006 года	(146,092)	(553,668)	(13,171)	(24,170)	-	(737,101)
Начисление амортизации за период	(306,912)	(1,135,274)	(149,733)	(124,663)	-	(1,716,582)
Резерв под обесценение	-	(995)	(1,892)	2,611	-	(276)
Выбытия (ii)	-	37,284	87	1,414	-	38,785
31 декабря 2007 года	(453,004)	(1,652,653)	(164,709)	(144,808)	-	(2,415,174)
Остаточная стоимость						
31 декабря 2006 года	1,486,321	9,913,603	107,436	130,136	99,437	11,736,933
31 декабря 2007 года	1,988,776	11,003,151	973,413	804,053	1,032,478	15,801,871

В состав группы «Земля, здания и сооружения» включена стоимость земельных участков в размере 19,249 тыс. руб. и 16,469 тыс. руб., принадлежавших Группе на 31 декабря 2007 и 2006 годов, соответственно.

- (а) По состоянию на 31 декабря 2007 года незавершенное строительство представлено следующим образом:
- Капитальные расходы, связанные со строительством новых контейнерных терминалов в Забайкальске, Новосибирске и Нижнем Новгороде, на сумму 618,293 тыс. руб., 114,430 тыс. руб. и 14,216 тыс. руб., соответственно;
 - Капитальные расходы, связанные со строительством новых офисов Компании в размере 174,626 тыс. руб.
- (б) В результате расторжения двух соглашений финансовой аренды (Примечание 13) Группа вернула производителю активы, остаточная стоимость которых составила 594,521 тыс. руб.

Ниже представлены данные о включенных в основные средства активах, арендуемых Группой по договорам финансовой аренды, по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Стоимость основных средств	412,870	605,150
Накопленная амортизация	<u>(7,317)</u>	<u>(10,629)</u>
Остаточная стоимость	<u>405,553</u>	<u>594,521</u>

В состав основных средств, арендуемых по договорам финансовой аренды, включены основные средства, полученные от предприятий, рассматриваемых Группой как связанные стороны (Примечание 23). Дополнительные комментарии в отношении заключенных Группой договоров финансовой аренды приведены в Примечании 13.

9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Торговая дебиторская задолженность, нетто	1,094,552	925,012
Прочая дебиторская задолженность, нетто	<u>69,326</u>	<u>2,188</u>
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	<u>1,163,878</u>	<u>927,200</u>

	<u>Непогашенный остаток, всего</u>	<u>Резерв по сомнительным долгам</u>	<u>Непогашенный остаток, нетто</u>
31 декабря 2007 года			
Торговая дебиторская задолженность	1,133,308	(38,756)	1,094,552
Прочая дебиторская задолженность	<u>77,407</u>	<u>(8,081)</u>	<u>69,326</u>
Итого	<u>1,210,715</u>	<u>(46,837)</u>	<u>1,163,878</u>
31 декабря 2006 года			
Торговая дебиторская задолженность	944,176	(19,164)	925,012
Прочая дебиторская задолженность	<u>2,188</u>	<u>-</u>	<u>2,188</u>
Итого	<u>946,364</u>	<u>(19,164)</u>	<u>927,200</u>

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

В состав торговой и прочей дебиторской задолженности Группы включена задолженность в сумме 122,980 тыс. руб. и 272,591 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов, соответственно, являющаяся просроченной по состоянию на 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:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
35 - 90 дней	47,963	264,645
90 - 180 дней	37,165	7,946
Свыше 180 дней	<u>37,852</u>	<u>-</u>
Итого просроченная, но не безнадежная к взысканию задолженность	<u>122,980</u>	<u>272,591</u>

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Остаток на начало периода	(19,164)	-
Дополнительный резерв, признанный в текущем году	(46,837)	(19,164)
Суммы, списанные как безнадежные долги	-	-
Восстановление резерва	<u>19,164</u>	<u>-</u>
Остаток на конец периода	<u>(46,837)</u>	<u>(19,164)</u>

10. АВАНСЫ ВЫДАНЫЕ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
НДС к возмещению	981,490	484,131
Авансы поставщикам	350,719	377,216
Прочие текущие активы	<u>9,949</u>	<u>3,514</u>
Итого авансы и прочие текущие активы	<u>1,342,158</u>	<u>864,861</u>

11. КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

	<u>Эффективная процентная ставка</u>	<u>2007</u>	<u>Эффективная процентная ставка</u>	<u>2006</u>
ОАО «Эталонбанк»	9%	101,244	-	-
ОАО «ТрансКредитБанк»	8%	<u>7,880</u>	7.25%	<u>500,000</u>
Итого краткосрочные банковские депозиты		<u>109,124</u>		<u>500,000</u>

Депозиты в банках представляют собой срочные депозиты в российских рублях с изначальным сроком погашения более трех месяцев.

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в российских рублях	175,473	390,594
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	28,513	191,386
Банковские депозиты в российских рублях	1,000,482	650,000
Банковские депозиты в долларах США	147,398	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>1,351,866</u>	<u>1,231,980</u>

Сроки краткосрочных банковских депозитов в рублях составляют от девяти дней до трех месяцев в зависимости от потребностей Группы в наличных средствах. Процентная ставка по данным депозитам составляет 5%. Все депозиты в рублях были размещены в ОАО «ТрансКредитБанк», который является связанной стороной для Группы (Примечание 23). Процентная ставка по банковским депозитам в долларах США, размещенным на двухнедельный срок, составляет 6%.

13. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

	Минимальные арендные платежи		Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
В течение одного года	140,909	150,454	94,261	135,803
От одного до пяти лет	384,592	696,682	293,637	407,939
	525,501	847,136	387,898	543,742
За вычетом суммы, представляющей будущие проценты	(137,603)	(303,394)	-	-
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	<u>387,898</u>	<u>543,742</u>	<u>387,898</u>	<u>543,742</u>

Аренда железнодорожных платформ в 2006 году

В 2006 году Группа заключила соглашения финансовой аренды со связанной стороной (Примечание 23), предусматривавшие приобретение железнодорожных платформ с первоначальной стоимостью 605,150 тыс. руб. на 5 лет. Эффективная процентная ставка по данным договорам составляла 15.85%-16.91%.

В 2007 году в связи с обнаружением производственного брака в арендованных платформах договоры аренды были расторгнуты и соответствующие активы были возвращены производителю. На дату расторжения договоров остаточная стоимость железнодорожных платформ составляла 594,521 тыс. руб., а величина обязательств по финансовой аренде – 543,742 тыс. руб. Уменьшение соответствующих активов и обязательств и получение компенсации в размере 112,188 тыс. руб., что составляло сумму арендных платежей (включая проценты), выплаченных Группой до момента расторжения договоров, привело к возникновению прибыли в размере 61,408 тыс. руб., которая была отнесена на прибыль от реализации основных средств в составе операционных расходов Группы.

Аренда железнодорожных платформ в 2007 году

В 2007 году Группа заключила новый договор финансовой аренды со связанной стороной (Примечание 23), предусматривающий приобретение железнодорожных платформ с первоначальной стоимостью 360,054 тыс. руб. на 5 лет. Эффективная процентная ставка по данному договору составила 14.57%-14.80%.

Прочие договоры аренды

Группа также арендует несколько зданий у РЖД.

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.

14. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Сотрудники Группы 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 другие. 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 периоды, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, включала следующее:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Пенсионный Фонд Российской Федерации	314,609	124,759
Негосударственный пенсионный план с установленными взносами «Благосостояние»	<u>740</u>	<u>221</u>
Итого расходы по планам с установленными взносами	<u><u>315,349</u></u>	<u><u>124,980</u></u>

Планы с установленными выплатами

На 31 декабря 2007 года право на участие в программе дополнительного пенсионного обеспечения Группы имело 5,460 сотрудников (2006 год: 4,600 сотрудников), из которых 914 сотрудников (2006 год: 914) являлись активными участниками. Активный участник пенсионного плана с установленными выплатами – сотрудник, производящий взносы в пенсионный фонд за свой счет. Компания делает равноценные взносы в отношении таких сотрудников. Кроме того, на 31 декабря 2007 и 2006 годов 232 и 127 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 2007 года. Текущая стоимость обязательства по фиксированным выплатам и соответствующая стоимость текущих и прошлых услуг отражались по методу прогнозируемой условной единицы.

Суммы, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2007 год в отношении планов с установленными выплатами, были включены в состав расходов на оплату труда следующим образом:

	<u>«Благо- состояние»</u>	<u>«Почет»</u>	<u>Единовре- менная премия</u>	<u>Прочие выплаты</u>	<u>Итого</u>
Стоимость текущих услуг	9,215	103	5,626	1,045	15,989
Проценты по обязательствам	15,590	591	8,537	1,394	26,112
Ожидаемый доход на активы плана	(956)	-	-	-	(956)
Актуарные убытки, признанные в течение года	22,402	4,296	25,370	3,296	55,364
Амортизация стоимости прошлых услуг	14,466	-	884	72	15,422
Убытки в связи с переходом сотрудников (i)	10,066	-	9,225	-	19,291
Чистые расходы, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках	<u>70,783</u>	<u>4,990</u>	<u>49,642</u>	<u>5,807</u>	<u>131,222</u>

- (i) Убыток от перехода сотрудников возник в результате передачи обязательств Группе от РЖД по выплатам после выхода на пенсию в связи с переходом сотрудников из материнской компании. Влияние этих расчетов незначительно для пенсионного плана благотворительного фонда «Почет», и других планов.

Суммы, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2006 год в отношении планов с установленными выплатами, представлены следующим образом:

	<u>«Благо- состояние»</u>	<u>«Почет»</u>	<u>Единовре- менная премия</u>	<u>Прочие выплаты</u>	<u>Итого</u>
Стоимость текущих услуг	3,765	-	1,999	373	6,137
Проценты по обязательствам	6,239	126	3,090	518	9,973
Ожидаемый доход на активы плана	(408)	-	-	-	(408)
Амортизация стоимости прошлых услуг	7,681	-	395	42	8,118
Чистые расходы, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках	<u>17,277</u>	<u>126</u>	<u>5,484</u>	<u>933</u>	<u>23,820</u>

Суммы, отраженные в консолидированном балансе на 31 декабря 2007 года в отношении планов с установленными выплатами, представлены следующим образом:

	<u>«Благо- состояние»</u>	<u>«Почет»</u>	<u>Единовре- менная премия</u>	<u>Прочие выплаты</u>	<u>Итого</u>
Текущая стоимость фондируемого обязательства по фиксированным выплатам	247,192	-	-	-	247,192
Справедливая стоимость активов планов	<u>(18,538)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(18,538)</u>
	228,654	-	-	-	228,654
Текущая стоимость нефондируемого обязательства по фиксированным выплатам	<u>-</u>	<u>7,676</u>	<u>137,365</u>	<u>20,712</u>	<u>165,753</u>
Непокрытая разница	228,654	7,676	137,365	20,712	394,407
Непризнанная стоимость прошлых услуг	<u>(50,037)</u>	<u>-</u>	<u>(5,082)</u>	<u>(461)</u>	<u>(55,580)</u>
Чистые пенсионные обязательства	<u>178,617</u>	<u>7,676</u>	<u>132,283</u>	<u>20,251</u>	<u>338,827</u>

Суммы, отраженные в консолидированном балансе на 31 декабря 2006 года в отношении планов с установленными выплатами, представлены следующим образом:

	<u>«Благо- состояние»</u>	<u>«Почет»</u>	<u>Единовре- менная премия</u>	<u>Прочие выплаты</u>	<u>Итого</u>
Текущая стоимость фондируемого обязательства по фиксированным выплатам	186,388	-	-	-	186,388
Справедливая стоимость активов планов	<u>(8,081)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(8,081)</u>
	178,307	-	-	-	178,307
Текущая стоимость нефондируемого обязательства по фиксированным выплатам	<u>-</u>	<u>3,242</u>	<u>92,573</u>	<u>15,446</u>	<u>111,261</u>
Непокрытая разница	178,307	3,242	92,573	15,446	289,568
Непризнанная стоимость прошлых услуг	<u>(47,174)</u>	<u>-</u>	<u>(4,342)</u>	<u>(674)</u>	<u>(52,190)</u>
Чистые пенсионные обязательства	<u>131,133</u>	<u>3,242</u>	<u>88,231</u>	<u>14,772</u>	<u>237,378</u>

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

	<u>«Благо- состояние»</u>	<u>«Почет»</u>	<u>Единовре- менная премия</u>	<u>Прочее</u>	<u>Итого</u>
Чистое обязательство на 4 марта 2006 года (дата основания)	-	-	-	-	-
Чистые обязательства, принятые в результате объединения предприятий	117,442	3,339	82,747	13,992	217,520
Чистые расходы, признанные в отчете о прибылях и убытках	17,277	126	5,484	933	23,820
Взносы	<u>(3,586)</u>	<u>(223)</u>	<u>-</u>	<u>(153)</u>	<u>(3,962)</u>
Чистое обязательство по фиксированным выплатам на 31 декабря 2006 года	<u>131,133</u>	<u>3,242</u>	<u>88,231</u>	<u>14,772</u>	<u>237,378</u>
Чистые расходы, признанные в отчете о прибылях и убытках	70,783	4,990	49,642	5,807	131,222
Взносы	<u>(23,299)</u>	<u>(556)</u>	<u>(5,590)</u>	<u>(328)</u>	<u>(29,773)</u>
Чистое обязательство по фиксированным выплатам на 31 декабря 2007 года	<u>178,617</u>	<u>7,676</u>	<u>132,283</u>	<u>20,251</u>	<u>338,827</u>

Изменения в справедливой стоимости планов с установленными выплатами представлены ниже:

Справедливая стоимость активов планов на 4 марта 2006 года (дата основания)	-
Справедливая стоимость активов планов, приобретенных при объединении предприятий	4,087
Ожидаемый доход на активы планов	408
Взносы работодателя	3,962
Произведенные выплаты	<u>(376)</u>
Справедливая стоимость активов планов на 31 декабря 2006 года	8,081
Ожидаемый доход на активы планов	956
Актuarная прибыль	157
Взносы работодателя	29,680
Взносы сотрудников	93
Активы, распределенные при переходе сотрудников из материнской компании	756
Произведенные выплаты	<u>(21,185)</u>
Справедливая стоимость активов планов на 31 декабря 2007 года	<u>18,538</u>

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	
	2007	2006
Банковские депозиты	30%	22%
Корпоративные облигации и акции российских компаний	40%	37%
Векселя российских компаний	12%	30%
Доли других закрытых инвестиционных фондов	8%	0%
Облигации Правительства г. Москвы	5%	8%
Прочее	5%	3%
	100%	100%

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

	2007	2006
Ставка дисконтирования	7.5%	7.5%
Ставка, используемая для расчета стоимости аннуитета	4%	4%
Средний остаточный срок работы	20 лет	19 лет
Ожидаемая доходность активов плана	7.5%	8.52%
Таблицы смертности	1994 год	1994 год

Кроме того, Группа предполагает, что темпы роста заработной платы в будущем будут соответствовать темпам инфляции в России. Актуарные убытки текущего года в отношении обязательств по фиксированным выплатам были значительны в связи с увеличением общего уровня заработной платы сотрудников Группы после ее создания.

Ожидаемая доходность плана оценивается на основании данных о текущих рыночных ставках на отчетную дату, соответствующих периодам погашения обязательств, а также исходя из структуры портфеля активов плана. Актуарная оценка ожидаемой доходности основана на данных предыдущих периодов и аналитическом прогнозе развития рынка в течение последующих двенадцати месяцев.

Актуарный доход на активы плана составил 1,113 тыс. руб. и 408 тыс. руб. за 2007 и 2006 годы, соответственно.

В следующем финансовом году Группа планирует сделать взносы в планы с установленными выплатами в размере 44,252 тыс. руб. (2006 год: 35,401 тыс. руб.).

15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2007	2006
Торговая кредиторская задолженность	458,633	225,455
Задолженность за приобретение основных средств	438,536	-
Обязательства перед покупателями	2,251,778	1,525,135
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	3,148,947	1,750,590

16. НАЧИСЛЕННЫЕ РЕЗЕРВЫ

Резерв в отношении неопределенных налоговых позиций, за исключением налога на прибыль, отражают оценку руководством величины оттока ресурсов, необходимых для удовлетворения претензий со стороны российских налоговых органов (Примечание 5). Общая сумма резерва, начисленная на 31 декабря 2006 года, была восстановлена в 2007 году, так как, по мнению руководства, вероятность того, что Группа будет обязана уплатить данные дополнительные налоги, отсутствует.

17. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Налог на имущество	78,508	94,829
Единый социальный налог	43,944	42,036
Подходный налог с физических лиц	12,564	8,456
Прочие налоги	<u>2,240</u>	<u>135</u>
Итого задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	<u>137,256</u>	<u>145,456</u>

18. НАЧИСЛЕННЫЕ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Задолженность по оплате труда	436,283	139,269
Прочие обязательства	<u>45,353</u>	<u>48,892</u>
Итого начисленные и прочие краткосрочные обязательства	<u>481,636</u>	<u>188,161</u>

Задолженность по оплате труда по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов в основном состоит из начисленных обязательств по заработной плате и премиям в размере 377,543 тыс. руб. и 95,928 тыс. руб., соответственно, а также резерва по неиспользованным отпускам в размере 58,740 тыс. руб. и 43,341 тыс. руб., соответственно.

19. КАПИТАЛ

Уставный капитал

Объявленный и выпущенный акционерный капитал по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов включает:

	<u>Количество обыкновенных акций, находящихся в обращении</u>	<u>Стоимость</u>
Обыкновенные акции номинальной стоимостью тысяча рублей каждая	13,894,778	13,894,778

Акции Группы были оплачены за счет вклада ее материнской компанией, 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 в неденежной форме 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 (Примечание 2) и номинальной стоимостью акций, выпущенных Компанией в размере 2,254,346 тыс. руб., была отражена в составе прочих резервов.

По состоянию на 31 декабря 2006 года все акции были выпущены. Задолженность акционеров по взносам в уставный капитал составила на 31 декабря 2006 года 2,141,996 тыс. руб. Уставный капитал был полностью оплачен в течение 2007 года.

Структура акционеров Группы по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов представлена следующим образом:

	<u>Количество акций в обращении</u>	<u>Доля участников в уставном капитале</u>
ОАО «РЖД»	13,894,777	99.99999%
ОАО «Баминвест» (2006 год: некоммерческая организация «Желдорреформа»)	<u>1</u>	<u>0.00001%</u>
	<u>13,894,778</u>	<u>100%</u>

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 2007 и 2006 годов сумма прибыли, доступная к распределению в форме дивидендов составляла около 2,695,000 тыс. руб. и 1,442,000 тыс. руб., соответственно.

В отношении 2007 года акционеры одобрили выплату дивидендов в размере 11.03 руб. на одну акцию на ежегодном общем собрании акционеров 27 июня 2008 года. Дивиденды должны быть выплачены до 26 августа 2008 года.

В отношении 2006 года дивиденды в размере 144,247 тыс. руб. (10.38 руб. на одну акцию) были одобрены и выплачены акционерам в течение 2007 года.

Резервный фонд

В соответствии с Уставом Компания создает резервный фонд путем перечисления 5% чистой прибыли, рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Размер резервного фонда не должен превышать 15% 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 2007 года резервный фонд Компании составил 72,099 тыс. руб.

20. ВЫРУЧКА

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Железнодорожные контейнерные перевозки	8,450,551	3,839,117
Терминальное обслуживание и агентские услуги	2,250,014	1,014,559
Экспедиторские и прочие логистические услуги	1,406,951	418,298
Автоперевозки	1,183,257	470,148
Прочее	84,412	32,024
Итого выручка	<u>13,375,185</u>	<u>5,774,146</u>

21. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Услуги по перевозке и обработке грузов	3,117,458	1,113,612
Расходы на оплату труда	2,345,820	806,133
Материалы и затраты на ремонт	1,980,673	661,443
Амортизация	1,734,948	735,223
Налоги, за исключением налога на прибыль	279,964	128,033
Арендная плата	200,010	159,208
Охрана	182,176	63,349
Расходы на консультационные услуги	147,279	48,274
Складские затраты	73,974	14,553
Топливо	62,448	22,097
Услуги связи	60,041	15,401
Электроэнергия	34,944	12,956
Командировочные расходы	34,638	5,904
Изменение резерва по сомнительным долгам	27,673	19,164
Прибыль от реализации основных средств	(51,285)	(1,203)
Изменения в резерве по налоговым рискам, за исключением налога на прибыль	(94,835)	94,835
Прочие расходы, нетто	550,729	135,765
Итого операционные расходы	<u>10,686,655</u>	<u>4,034,747</u>

22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Текущий налог на прибыль	(1,013,353)	(633,461)
Отложенный налог на прибыль	212,420	191,353
	<u>(800,933)</u>	<u>(442,108)</u>

Прибыль до налогообложения, отраженная в консолидированной финансовой отчетности, соотносится с суммой уплаченного налога на прибыль следующим образом:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Прибыль до налога на прибыль	<u>2,734,567</u>	<u>1,683,567</u>
Налог на прибыль по установленной ставке (24%)	(656,296)	(404,056)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли:		
Выплаты премий по итогам года	(72,015)	(1,114)
Вознаграждение в неденежной форме и прочие выплаты сотрудникам, не принимаемые для целей налогообложения	(22,056)	(4,122)
Пенсионное обеспечение, не учитываемое для целей налогообложения	(14,505)	(1,570)
Расходы на благотворительную деятельность	(9,004)	(1,084)
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(36,347)	(7,402)
Изменения в резервах по налоговым рискам – налоги, за исключением налога на прибыль	22,760	(22,760)
Изменения в резервах по налоговым рискам – налог на прибыль	<u>(13,470)</u>	<u>-</u>
Налог на прибыль	<u>(800,933)</u>	<u>(442,108)</u>

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:

	<u>31 декабря 2006 года</u>	<u>Эффект от объединения предприятий</u>	<u>Отражено в отчете о прибылях и убытках</u>	<u>31 декабря 2007 года</u>
Основные средства	2,079,352	264,466	(234,160)	2,109,658
Нематериальные активы	2,092	-	2,065	4,157
Прочее	-	-	72	72
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(12,554)	-	(2,150)	(14,704)
Обязательство по финансовой аренде	(130,698)	-	37,602	(93,096)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(68,332)	-	(4,454)	(72,786)
Пенсионные обязательства	<u>(31,472)</u>	<u>-</u>	<u>(11,395)</u>	<u>(42,867)</u>
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	<u>1,838,388</u>	<u>264,466</u>	<u>(212,420)</u>	<u>1,890,434</u>
	<u>4 марта 2006 года (дата образования)</u>	<u>Эффект от объединения предприятий</u>	<u>Отражено в отчете о прибылях и убытках</u>	<u>31 декабря 2006 года</u>
Основные средства	-	2,057,927	21,425	2,079,352
Нематериальные активы	-	-	2,092	2,092
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	(12,554)	(12,554)
Обязательства по финансовой аренде	-	-	(130,698)	(130,698)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	(68,332)	(68,332)
Пенсионные обязательства	<u>-</u>	<u>(28,186)</u>	<u>(3,286)</u>	<u>(31,472)</u>
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	<u>-</u>	<u>2,029,741</u>	<u>(191,353)</u>	<u>1,838,388</u>

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону 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 2007 года, раскрывается ниже:

<u>Связанная сторона</u>	<u>Характер отношений</u>
ОАО «Российские железные дороги» (РЖД)	Материнская компания
ОАО «ТрансКредитБанк»	Дочернее предприятие РЖД
ООО «ФинансБизнесГруп» (Примечание 13)	Сторона, связанная с ОАО «ТрансКредитБанк»
ООО «Финанс-Проект»	Сторона, связанная с ОАО «ТрансКредитБанк»
ООО «Рефсервис»	Дочернее предприятие РЖД
ООО «Росжелдорстрой»	Дочернее предприятие РЖД
Фонд «Благосостояние»	План пенсионного обеспечения сотрудников Компании
Фонд «Почет»	План пенсионного обеспечения сотрудников Компании

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

На 31 декабря 2007 и 2006 годов значительные остатки по операциям со связанными сторонами Группы представлены следующим образом:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Денежные средства и их эквиваленты		
Счета в банках	193,929	575,619
Банковские депозиты	1,000,482	650,000
Краткосрочные банковские депозиты	<u>7,880</u>	<u>500,000</u>
	1,202,291	1,725,619
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	626,878	730,246
Авансы поставщикам	165,085	286,030
Предоплата по налогу на прибыль	121,169	13,564
НДС к возмещению	981,490	484,131
Задолженность акционеров по взносам в уставный капитал	-	2,141,996
Прочая дебиторская задолженность	<u>21,332</u>	<u>2,188</u>
	1,915,954	3,658,155
Долгосрочные финансовые вложения	<u>280,000</u>	<u>-</u>
Итого активы	<u>3,398,245</u>	<u>5,383,774</u>
Торговая и прочая кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	431,029	139,817
Обязательства перед покупателями	9,094	-
Задолженность по налогам	161,088	172,241
Прочая кредиторская задолженность	<u>20,510</u>	<u>8,371</u>
	621,721	320,429
Обязательства по финансовой аренде	<u>387,898</u>	<u>543,742</u>
Итого обязательства	<u>1,009,619</u>	<u>864,171</u>

Суммы по расчетам со связанными сторонами являются необеспеченными, за исключением сумм по финансовой аренде (Примечание 13). Группой не было выдано или получено никаких гарантий.

В следующей таблице представлена общая сумма операций со связанными сторонами в периодах, закончившихся 31 декабря 2007 и 2006 годов.

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Выручка		
Железнодорожные контейнерные перевозки	969,805	175,392
Агентские услуги	1,601,903	712,093
Прочее	31,186	22,718
	<u>2,602,894</u>	<u>910,203</u>
Проценты по депозитам	55,612	2,395
Итого доходы	<u>2,658,506</u>	<u>912,598</u>
Расходы		
Услуги по перевозке и обработке грузов	(2,373,960)	(754,736)
Затраты на ремонт	(1,263,910)	(513,809)
Арендная плата по объектам основных средств	(102,974)	(139,760)
Прочие расходы	(272,554)	-
	<u>(4,013,398)</u>	<u>(1,408,305)</u>
Расходы по налогу на прибыль и прочим налогам	(1,637,481)	(899,434)
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	(31,214)	(55,307)
Итого расходы	<u>(5,682,093)</u>	<u>(2,363,046)</u>
Приобретение основных средств	(2,373,903)	(650,150)
Приобретение материалов	(27,832)	-
Взносы в негосударственные пенсионные фонды	(23,855)	(3,809)
Итого прочие операции	<u>(2,425,590)</u>	<u>(653,959)</u>

В рамках обычной деятельности Группа заключает различные сделки с государственными компаниями и учреждениями. Большинство операций со связанными сторонами относятся к следующим компаниям: ОАО «Российские железные дороги» (РЖД) и его дочерние предприятия и ОАО «ТрансКредитБанк», которые также находятся под контролем государства. Ниже описаны наиболее значительные операции с этими компаниями.

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

Группа осуществляет ряд операций с 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 РЖД. После передачи Группе активов, необходимых для выполнения таких функций, РЖД привлекло ТрансКонтейнер для выполнения роли агента по выполнению таких функций. Выручка Группы от таких операций с РЖД представлена в составе агентских услуг в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

В консолидированную финансовую отчетность Группы включены следующие суммы по расчетам с РЖД:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	614,399	730,246
Авансы поставщикам	104,353	286,030
Задолженность акционеров по взносам в уставный капитал	-	2,141,996
Прочая дебиторская задолженность	<u>17,267</u>	<u>-</u>
	<u>736,019</u>	<u>3,158,272</u>
Итого активы	<u>736,019</u>	<u>3,158,272</u>
Торговая и прочая кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	180,943	131,868
Обязательства перед покупателями	637	-
Прочая кредиторская задолженность	<u>16,899</u>	<u>8,371</u>
	<u>198,479</u>	<u>140,239</u>
Обязательства по финансовой аренде	<u>52,816</u>	<u>-</u>
Итого обязательства	<u>251,295</u>	<u>140,239</u>
Выручка		
Железнодорожные контейнерные перевозки	893,828	175,392
Агентские услуги	1,601,903	712,093
Прочее	<u>24,862</u>	<u>22,718</u>
	<u>2,520,593</u>	<u>910,203</u>
Итого доходы	<u>2,520,593</u>	<u>910,203</u>
Расходы		
Услуги по перевозке и обработке грузов	(2,373,960)	(754,736)
Затраты на ремонт	(1,236,141)	(509,918)
Арендная плата по объектам основных средств	(102,835)	(139,760)
Прочие расходы	<u>(216,536)</u>	<u>-</u>
	<u>(3,929,472)</u>	<u>(1,404,414)</u>
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	<u>(31,214)</u>	<u>(55,307)</u>
Итого расходы	<u>(3,960,686)</u>	<u>(1,459,721)</u>
Приобретение основных средств	(1,386,788)	-
Приобретение материалов	<u>(24,157)</u>	<u>-</u>
Итого прочие операции	<u>(1,410,945)</u>	<u>-</u>

Резерв по сомнительным долгам в сумме 46,837 тыс. руб. и 19,164 тыс. руб. был признан Группой в отношении дебиторской задолженности РЖД по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов, соответственно.

ОАО «ТрансКредитБанк»

У Группы открыто несколько расчетных счетов в ОАО «ТрансКредитБанк». В финансовую отчетность Группы включены следующие суммы по расчетам с данной кредитной организацией:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Денежные средства и их эквиваленты		
Счета в банках	193,929	575,619
Банковские депозиты	1,000,482	650,000
Краткосрочные банковские депозиты	7,880	500,000
	<u>1,202,291</u>	<u>1,725,619</u>
Итого активы	<u>1,202,291</u>	<u>1,725,619</u>
Проценты по депозитам	55,612	2,395
Итого доходы	<u>55,612</u>	<u>2,395</u>

Кроме того, ОАО «ТрансКредитБанк» выступил поручителем по векселям ООО «Финанс-Проект», приобретенным Группой (Примечание 6).

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу

Ключевой руководящий персонал включает членов Совета директоров Компании, генерального директора и его заместителей, что составляет 14 и 10 человек на 31 декабря 2007 и 2006 годов, соответственно. Общая сумма вознаграждения ключевого руководящего персонала (включая единый социальный налог и до удержания налога на доходы физических лиц) составила 43,746 тыс. руб. (в том числе единый социальный налог в размере 1,056 тыс. руб.) и 16,808 тыс. руб. (включая единый социальный налог в размере 969 тыс. руб.) за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, соответственно. Данные расходы отражены в составе расходов на оплату труда в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Такое вознаграждение состоит в основном из краткосрочных выплат. Пенсионное обеспечение и прочие долгосрочные выплаты ключевому руководящему персоналу были незначительны.

24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ

Группа арендует краны, производственные здания, и офисные помещения. Соответствующие арендные соглашения имеют сроки от одного до пяти лет. Кроме того, Группа арендует земельные участки, на которых расположены контейнерные терминалы Группы.

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
По требованию или в течение одного года	7,600	994
От двух до пяти лет	23,885	1,174
Свыше 5 лет	33	-
Итого будущие минимальные платежи по аренде	<u>31,518</u>	<u>2,168</u>

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНЫМ ЗАТРАТАМ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов у Группы существовали следующие обязательства по будущим капитальным затратам, связанным с приобретением подъемного и прочего оборудования, строительством контейнерных терминалов и модернизацией существующих активов:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Строительство контейнерно-терминальных комплексов и модернизация существующих активов	151,488	26,472
Приобретение подъемных машин и прочего оборудования	<u>66,912</u>	<u>-</u>
Итого обязательства по капитальным затратам	<u>218,400</u>	<u>26,472</u>

26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда Группы – Несмотря на улучшение экономической ситуации в России, в том числе увеличение валового внутреннего продукта и снижение темпов инфляции, Россия продолжает экономические реформы и развитие правовых, налоговых и законодательных систем, необходимых для рыночной экономики. Будущая стабильность российской экономики в основном зависит от результатов этих реформ, а также эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых правительством.

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, существующие в настоящее время претензии или иски к Группе не могут оказать существенного негативного влияния на деятельность или финансовое положение Группы, и информация о них была надлежащим образом отражена или раскрыта в данной консолидированной финансовой отчетности.

Страхование – Группа не осуществляет страхования своих активов, деятельности, гражданской ответственности или прочих рисков, по которым возможно страхование, за исключением страхования экспортных поставок. В отсутствии соответствующего страхового покрытия, существует риск того, что повреждение или утрата активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

27. 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 и краткосрочных кредитов и займов, в том числе обязательств по финансовой аренде, а также собственных средств, включая уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, информация по которым раскрыта в Примечании 19.

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 долгосрочные инвестиции (Примечание 6), торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные банковские депозиты. Все финансовые активы относятся к категории займов выданных и дебиторской задолженности в соответствии МСБУ 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка».

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	1,351,866	1,231,980
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,163,878	927,200
Краткосрочные банковские депозиты	109,124	500,000
Долгосрочные финансовые вложения	280,000	-
Итого финансовые активы	<u>2,904,868</u>	<u>2,659,180</u>

Финансовые обязательства Группы в основном состоят из торговой и прочей кредиторской задолженности, начисленных обязательств и обязательств по финансовой аренде. Все финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	941,608	274,347
Задолженность по оплате труда	436,283	139,269
Обязательства по финансовой аренде	387,898	543,742
Итого финансовые обязательства	<u>1,765,789</u>	<u>957,358</u>

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.

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

Следующая таблица отражает 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.

	<u>Эффектив- ная ставка</u>	<u>Менее 1 месяца</u>	<u>1-3 мес.</u>	<u>3 мес.-1 год</u>	<u>1-5 лет</u>	<u>Итого</u>
2007						
Беспроцентные обязательства		909,283	261,114	207,494	-	1,377,891
Обязательства по финансовой аренде	14.57% – 14.80%	9,622	65,654	65,633	384,592	525,501
Итого		918,905	326,768	273,127	384,592	1,903,392
2006						
Беспроцентные обязательства		227,291	118,452	67,873	-	413,616
Обязательства по финансовой аренде	15.85% – 16.91%	12,985	25,266	112,203	696,682	847,136
Итого		240,276	143,718	180,076	696,682	1,260,752

Следующая таблица отражает 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.

	<u>Эффектив- ная ставка</u>	<u>Менее 1 месяца</u>	<u>1-3 мес.</u>	<u>3 мес.-1 год</u>	<u>1-5 лет</u>	<u>Итого</u>
2007						
Торговая и прочая дебиторская задолженность		175,993	987,877	8	-	1,163,878
Краткосрочные банковские депозиты	5% – 9%	1,147,880	109,124	-	-	1,257,004
Долгосрочные финансовые вложения	8%	-	-	-	280,000	280,000
Итого		1,323,873	1,097,001	8	280,000	2,700,882
2006						
Торговая и прочая дебиторская задолженность		673,773	245,481	7,946	-	927,200
Краткосрочные банковские депозиты	5% – 7.25%	-	650,700	501,690	-	1,152,390
Итого		673,773	896,181	509,636	-	2,079,590

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 осуществляет операции, выраженные в иностранной валюте. Часть дебиторской и кредиторской задолженности, относящаяся в основном к расчетам с покупателями, выражена в валюте, отличной от российского рубля. Функциональной валютой ТрансКонтейнера является российский рубль

Группа не использует формальных механизмов (т.е. производных финансовых инструментов) для управления валютным риском. С целью снижения данного риска руководство Группы по возможности стремится уравнивать финансовые активы и финансовые обязательства, выраженные в иностранной валюте.

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

	Долл. США		Евро		Прочие	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	158,322	188,723	16,775	2,663	814	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	103,733	-	-	-	-	-
Авансы выданные	53,056	-	-	-	-	-
Итого активы	315,111	188,723	16,775	2,663	814	-
Обязательства						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	143,648	-	-	-	-	-
Обязательства перед покупателями	20,741	15,028	-	-	-	-
Итого обязательства	164,389	15,028	-	-	-	-

За год, закончившийся 31 декабря 2007 года, курс российского рубля укрепился по отношению к доллару США на 7.2% и упал по отношению к евро на 3.4%.

Следующая таблица показывает анализ чувствительности Группы к укреплению российского рубля на 10% по отношению к доллару США и евро. Данный анализ был применен к денежным статьям на отчетную дату, выраженным в соответствующих валютах.

	Долл. США – влияние		Евро – влияние	
	2007	2006	2007	2006
Убыток	(15,069)	(17,370)	(1,677)	(266)

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.

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 за счет установления кредитных условий для наиболее значительных 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.

По состоянию на 31 декабря 2007 года 69% общей суммы (нетто) торговой и прочей дебиторской задолженности приходилось на пять крупнейших покупателей Группы (31 декабря 2006 года: 84%).

Самые значительные суммы дебиторской задолженности, непогашенные на отчетную дату:

	2007		
	Непогашенный остаток, всего	Резервы по сомнительным долгам	Непогашенный остаток, нетто
ОАО «РЖД»	677,082	(46,837)	630,245
ООО «МКЛ Шиппинг»	74,262	-	74,262
ООО «Юнико Лоджистикс»	35,863	-	35,863
ООО «Фольксваген Рус»	32,776	-	32,776
ООО «Ф.Е. Транслоджистикс»	30,171	-	30,171
Итого	850,154	(46,837)	803,317

	2006		
	Непогашенный остаток, всего	Резервы по сомнительным долгам	Непогашенный остаток, нетто
ОАО «РЖД»	749,410	(19,164)	730,246
ОАО «АК Железные дороги Якутии»	14,818	-	14,818
ОАО «Ленское объединенное речное пароходство»	11,872	-	11,872
ЗАО «Русская логистическая служба»	10,447	-	10,447
ООО «Агентство мультимодальных перевозок»	10,411	-	10,411
Итого	796,958	(19,164)	777,794

Кредитный риск по высоколиквидным активам ограничен, так как они размещены только в финансовых институтах, хорошо известных Группе. 88% и 99% общей суммы денежных средств и их эквивалентов на 31 декабря 2007 и 2006 годов, соответственно, были размещены в одном банке, являющемся связанной стороной Группы.

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

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Приобретение контейнеров – 11 января 2008 года Группа подписала соглашение о приобретении 1,184 контейнеров на общую сумму 2,949,653 тыс. руб. (включая НДС в размере 449,947 тыс. руб.). Приобретение было первоначально утверждено Советом директоров 28 декабря 2007 года. В связи с изменением поставщика приобретение было повторно утверждено Советом директоров 5 марта 2008 года.

Закрытое размещение акций – 5 февраля 2008 года материнская компания (РЖД) продала 15% акций Группы четырем инвестиционным банкам: ЕБРР (9.25%), Moore Capital (2.5%), GLG Partners (2.5%) и Troika Dialog Investments Limited (0.75%).

Выпуск обыкновенных неконвертируемых облигаций – 4 марта 2008 года Группа разместила обыкновенные неконвертируемые пятилетние облигации на общую сумму 3,000,000 тыс. руб. номинальной стоимостью 1,000 руб. за облигацию. Процентная ставка облигационного купона составляет 9.5% годовых по первым двум купонам. Ставка по остальным купонам будет определена Группой позднее. Обязательства по купонам выплачиваются два раза в год. Облигации были размещены по открытой подписке на Московской Межбанковской Валютной Бирже («ММВБ»).

Учреждение «Trans-Eurasia Logistics GmbH» – 4 марта 2008 года Группа подписала учредительный договор о создании совместного предприятия Trans-Eurasia Logistics GmbH в Берлине, Германия. Совместное предприятие было организовано в форме общества с ограниченной ответственностью и зарегистрировано в соответствии с законодательством Германии 25 июня 2008 года. Уставный капитал совместного предприятия составляет 100,000 евро, а доля собственности Группы составляет 20%. Доля Группы была полностью оплачена по курсу на 31 марта 2008 года.

Создание совместного предприятия с ООО «ТрансГруп АС» – 21 мая 2008 года Группа подписала совместное соглашение с ООО «ТрансГруп АС» о строительстве терминала в морском порту Зарубино в Приморском крае. Совместная деятельность в конечном итоге будет зарегистрирована в качестве общества с ограниченной ответственностью с 50% долей владения каждой из сторон.