



Отчет независимого аудитора

Акционерам открытого акционерного общества «ТрансКонтейнер»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «ТрансКонтейнер» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменении капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за осуществление внутреннего контроля в той мере, в которой, по мнению руководства, это необходимо для составления и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате мошенничества или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.



Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Не изменяя нашего мнения, мы обращаем внимание на информацию, изложенную в Примечании 29 к консолидированной финансовой отчетности, о том, что Группа имеет значительные объемы операций со связанными сторонами.

LAD PricewaterhouseCoopers Audit

25 апреля 2012 года
Москва, Российская Федерация

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ТРАНСКОНТЕЙНЕР»**

**Консолидированная
финансовая отчетность**

За год, закончившийся
31 декабря 2011 года

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА:

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ..... 1

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ 2

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ 3

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА 4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности.....	5
2. Принципы представления финансовой отчетности.....	6
3. Основные принципы учетной политики.....	6
4. Новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности.....	18
5. Ключевые источники неопределенности в оценках.....	21
6. Существенные допущения, использованные при применении учетной политики.....	22
7. Изменения в учетной политике.....	23
8. Приобретения дочерних компаний.....	24
9. Основные средства.....	26
10. Гудвил.....	28
11. Нематериальные активы, не включая гудвил.....	29
12. Инвестиции в ассоциированные компании.....	29
13. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность.....	30
14. Авансы выданные и прочие оборотные активы.....	31
15. Краткосрочные финансовые вложения.....	31
16. Денежные средства и их эквиваленты.....	32
17. Капитал.....	33
18. Долгосрочные и краткосрочные займы.....	34
19. Обязательства по финансовой аренде.....	35
20. Пенсионные обязательства.....	36
21. Вознаграждение сотрудников опционами на приобретение акций.....	39
22. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность.....	40
23. Задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль.....	41
24. Начисленные и прочие краткосрочные обязательства.....	41
25. Информация по сегментам.....	41
26. Операционные расходы, нетто.....	42
27. Процентные расходы.....	42
28. Налог на прибыль.....	42
29. Остатки по операциям и операции со связанными сторонами.....	44
30. Обязательства по операционной аренде.....	48
31. Условные обязательства, обязательства инвестиционного характера и операционные риски.....	48
32. Управление рисками.....	50
33. События после отчетной даты.....	55

**ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение ОАО «ТрансКонтейнер» («Компания»), его совместных предприятий и дочерних компаний («Группа») по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

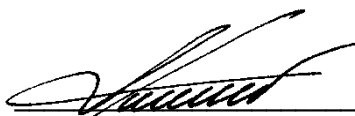
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, была утверждена 24 апреля 2012 года.



Басяков П. В.
Генеральный директор



Калмыков К. С.
Главный бухгалтер



Отчет независимого аудитора

Акционерам открытого акционерного общества «ТрансКонтейнер»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «ТрансКонтейнер» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменении капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за осуществление внутреннего контроля в той мере, в которой, по мнению руководства, это необходимо для составления и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате мошенничества или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.



Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства


Не изменяя нашего мнения, мы обращаем внимание на информацию, изложенную в Примечании 29 к консолидированной финансовой отчетности, о том, что Группа имеет значительные объемы операций со связанными сторонами.

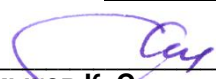
LAO PricewaterhouseCoopers Audit

25 апреля 2012 года
Москва, Российская Федерация

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2011	2010
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	29 216	25 644
Авансы на приобретение внеоборотных активов	9	2 205	2 004
Дебиторская задолженность по основной деятельности	13	728	-
Нематериальные активы, не включая гудвил	11	653	85
Гудвил	8, 10	216	-
Инвестиции в ассоциированные компании	12	55	101
Прочие внеоборотные активы		103	20
Отложенные налоговые активы	28	4	4
Итого внеоборотные активы		33 180	27 858
Оборотные активы			
Запасы		278	179
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая			
Дебиторская задолженность	13	1 152	1 331
Авансы выданные и прочие оборотные активы	14	3 702	2 857
Предоплата по налогу на прибыль		193	115
Краткосрочные финансовые вложения	15	941	-
Денежные средства и их эквиваленты	16	2 300	1 291
Итого оборотные активы		8 566	5 773
ИТОГО АКТИВЫ		41 746	33 631
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	17	13 895	13 895
Собственные выкупленные акции	21	(514)	-
Резервный фонд		304	284
Резерв пересчета в валюту представления		193	7
Резерв по вознаграждениям работникам в виде долевых инструментов	21	148	-
Прочие резервы		(2 221)	(2 221)
Нераспределенная прибыль		11 161	7 411
Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		22 966	19 376
Доля неконтролирующих акционеров	8	962	-
Итого капитал		23 928	19 376
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы	18	8 301	5 976
Обязательства по финансовой аренде, за вычетом текущей части	19	15	392
Пенсионные обязательства	20	990	677
Отложенные налоговые обязательства	28	1 742	1 438
Доходы будущих периодов		1	12
Итого долгосрочные обязательства		11 049	8 495
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	22	4 593	3 965
Задолженность по налогу на прибыль		134	77
Задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	23	303	741
Резервы		5	34
Обязательства по финансовой аренде, текущая часть	19	479	545
Начисленные и прочие краткосрочные обязательства	24	689	248
Доходы будущих периодов		13	37
Краткосрочные займы	18	553	113
Итого краткосрочные обязательства		6 769	5 760
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		41 746	33 631


Баскаков П. В.
 Генеральный директор
 24 апреля 2012 года


Калмыков К. С.
 Главный бухгалтер

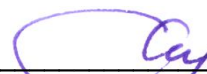
ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

	Прим.	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Выручка	25	30 876	22 841
Операционные расходы, нетто	26	<u>(25 141)</u>	<u>(20 748)</u>
Прибыль от операционной деятельности		5 735	2 093
Процентные расходы	27	(841)	(848)
Процентные доходы		64	15
Убыток от курсовых разниц, нетто		119	16
Доля в финансовом результате ассоциированных компаний	12	(47)	-
Прочие доходы и расходы		<u>-</u>	<u>66</u>
Прибыль до налога на прибыль		5 030	1 342
Налог на прибыль	28	<u>(1 187)</u>	<u>(414)</u>
Прибыль за год		<u>3 843</u>	<u>928</u>
Прибыль приходящаяся на:			
акционеров материнской компании		3 810	928
долю неконтролирующих акционеров		33	-
Прочий совокупный доход			
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления		<u>272</u>	<u>7</u>
Итого совокупный доход за год		<u>4 115</u>	<u>935</u>
Совокупный доход приходящийся на:			
акционеров материнской компании		3 996	935
долю неконтролирующих акционеров		119	-
Прибыль на акцию, базовая и разводненная (в российских рублях)		<u>276</u>	<u>67</u>
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении		<u>13 828 618</u>	<u>13 894 778</u>



Баскаков П. В.
 Генеральный директор

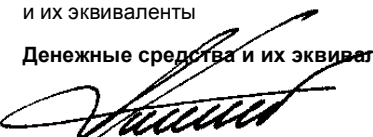
24 апреля 2012 года

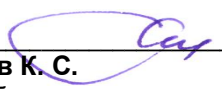


Калмыков К. С.
 Главный бухгалтер

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2011	2010
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налога на прибыль		5 030	1 342
Корректировки:			
Амортизация	26	2 577	2 237
Изменение резерва по сомнительным долгам	26	116	33
Прибыль от выбытия основных средств	26	(288)	(147)
(Восстановление)/убыток от обесценения основных средств	9	(1)	11
Убыток от прекращения финансовой аренды		-	31
Доля в финансовом результате ассоциированных компаний	12	47	-
Процентные расходы, нетто		777	833
Прочие доходы и расходы		-	(66)
Резерв по вознаграждениям работникам в виде долевых инструментов	21	148	-
Прибыль от курсовых разниц, нетто		(119)	(16)
Изменения в резервах		3	23
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале		8 290	4 281
Уменьшение/(увеличение) запасов		62	(45)
Увеличение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(370)	(141)
Увеличение авансов выданных и прочих оборотных активов		(909)	(484)
Увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		726	599
(Уменьшение)/увеличение задолженности по налогам, за исключением налога на прибыль		(488)	643
Увеличение начисленных расходов и прочих краткосрочных обязательств		342	64
Увеличение пенсионных обязательств	20	313	187
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до налога на прибыль		7 966	5 104
Проценты уплаченные		(830)	(949)
Налог на прибыль уплаченный		(1 357)	(502)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		5 779	3 653
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(4 244)	(4 046)
Поступления от выбытия основных средств		554	230
Приобретение дочерней компании за вычетом приобретенных в ее составе денежных средств в сумме 304 млн. руб.	8	(1 551)	-
Реализация долгосрочных финансовых вложений		2	30
(Приобретение)/реализация краткосрочных финансовых вложений		(941)	50
Приобретение нематериальных активов		(48)	(18)
Проценты полученные		65	23
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(6 163)	(3 731)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Поступления от размещения долгосрочных займов		2 336	-
Поступления от выпуска долгосрочных облигаций		-	2 975
Выплаты основной суммы долга по финансовой аренде		(467)	(1 001)
Поступления от продажи и обратной финансовой аренды		-	404
Выкуп собственных акций	21	(514)	-
Дивиденды		(53)	(2)
Выплаты основной суммы долга по долгосрочным займам		(13)	(1 520)
Выплаты основной суммы долга по краткосрочным займам		(2)	-
Денежные средства, полученные от депозитария, связанные с реализацией глобальных депозитарных расписок		-	66
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		1 287	922
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		903	844
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1 291	449
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		106	(2)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		2 300	1 291



Баскаков П. В.
 Генеральный директор
 24 апреля 2012 года


Калмыков К. С.
 Главный бухгалтер

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
(в миллионах российских рублей)

Прим.	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Резервный фонд	Резерв пересчета в валюту представления	Резерв по вознаграждениям работникам в виде долевых инструментов	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
Остаток на 1 января 2010 года	13 895	-	283	-	-	(2 221)	6 486	18 443	-	18 443
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	928	928	-	928
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	7	-	-	-	7	-	7
Итого совокупный доход за год	-	-	-	7	-	-	928	935	-	935
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Отчисления в резервный фонд	-	-	1	-	-	-	(1)	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2010 года	13 895	-	284	7	-	(2 221)	7 411	19 376	-	19 376
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	3 810	3 810	33	3 843
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	186	-	-	-	186	86	272
Итого совокупный доход за год	-	-	-	186	-	-	3 810	3 996	119	4 115
Приобретение дочерней компании	8	-	-	-	-	-	-	-	856	856
Приобретение собственных акций	21	-	(514)	-	-	-	-	(514)	-	(514)
Резерв по вознаграждениям работникам в виде долевых инструментов	21	-	-	-	148	-	-	148	-	148
Дивиденды	17	-	-	-	-	-	(40)	(40)	(13)	(53)
Отчисления в резервный фонд	-	-	20	-	-	-	(20)	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2011 года	13 895	(514)	304	193	148	(2 221)	11 161	22 966	962	23 928


Баскаков П. В.
 Генеральный директор


Калмыков К. С.
 Главный бухгалтер

24 апреля 2012 года

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ОАО «ТрансКонтейнер» («Компания» или «ТрансКонтейнер») было учреждено в форме открытого акционерного общества 4 марта 2006 года в городе Москва, Российская Федерация.

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

Основным видом деятельности ТрансКонтейнера являются железнодорожные контейнерные перевозки и прочие логистические услуги, включая терминальную обработку, экспедиторские услуги и обеспечение интермодальной доставки с использованием подвижного состава и контейнеров. Компания является владельцем и эксплуатирует 46 контейнерных терминалов, расположенных вдоль железнодорожной сети Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2011 года у Компании действовали 17 филиалов в Российской Федерации. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 107228, г. Москва, ул. Новорязанская, д. 12. Основное место ведения хозяйственной деятельности: Российская Федерация, 125047, г. Москва, Оружейный пер., д. 19.

Компания имеет долю владения в следующих предприятиях:

Наименование	Форма собственности	Страна	Вид деятельности	Доля владения, %		Право голоса, %	
				2011	2010	2011	2010
Oy ContainerTrans Scandinavia Ltd	Совместное предприятие	Финляндия	Контейнерные перевозки	50	50	50	50
JSC TransContainer-Slovakia	Дочерняя компания	Словакия	Контейнерные перевозки	100	100	100	100
Chinese-Russian Rail-Container International Freight Forwarding (Beijing) Co, Ltd.	Совместное предприятие	Китай	Контейнерные перевозки	49	49	50	50
TransContainer Europe GmbH	Дочерняя компания	Австрия	Инвестиционная деятельность	100	100	100	100
TransContainer Asia Pacific Ltd.	Дочерняя компания	Корея	Контейнерные перевозки	100	100	100	100
Trans-Eurasia Logistics GmbH	Ассоциированная компания	Германия	Контейнерные перевозки	20	20	20	20
Far East Land Bridge Ltd. (FELB)	Ассоциированная компания	Кипр	Контейнерные перевозки	10	10	25	25
ООО «Простор Инвест Групп» (Примечание 21)	Дочерняя компания	Россия	Оператор опционной программы	100	-	100	-
АО «Кедентранссервис» (Примечание 8)	Дочерняя компания	Казахстан	Транспортная обработка грузов	67	-	67	-
Helme's Development Company Ltd. (Примечание 8)	Дочерняя компания	Британские Виргинские острова	Инвестиционная деятельность	100	-	100	-
Helme's Operation UK Limited (Примечание 8)	Дочерняя компания	Велико-британия	Инвестиционная деятельность	100	-	100	-
Logistic Investment SARL (Примечание 8)	Дочерняя компания	Люксембург	Инвестиционная деятельность	100	-	100	-
Logistic System Management B.V. (Примечание 8)	Дочерняя компания	Нидерланды	Инвестиционная деятельность	100	-	100	-

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность ОАО «ТрансКонтейнер», его дочерних компаний и совместных предприятий («Группа») по состоянию на 31 декабря 2011 года и за год, закончившийся на эту дату, была утверждена генеральным директором Компании 24 апреля 2012 года.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом исторической стоимости, за исключением стоимости активов и обязательств, полученных при формировании Компании, которые были учтены по оценочной справедливой стоимости на дату совершения операции.

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Данная учетная политика последовательно применяется всеми консолидируемыми предприятиями.

Консолидированная финансовая отчетность – Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и контролируемых ею предприятий (ее дочерних компаний), подготовленную на 31 декабря каждого года. К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения выгод. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или получены в результате конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

Приобретение дочерних компаний (за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем) учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины доли неконтролирующих акционеров.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Группа оценивает долю неконтролирующих акционеров по каждой конкретной сделке по: (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров. Группа определяет, какой принцип применить для оценки неконтролирующей доли индивидуально в каждом конкретном объединении бизнеса.

Гудвил оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, доли неконтролирующих акционеров в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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

Доля неконтролирующих акционеров представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Доля неконтролирующих акционеров образует отдельный компонент капитала Группы.

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

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

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

Инвестиции в ассоциированные компании – Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, Группа имеет от 20% до 50% голосующих акций в таких компаниях. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за период как доля в результатах ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированных компаний.

Если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю собственности в данной компании, включая все суммы прочей необеспеченной дебиторской задолженности, Группа не отражает в учете дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она признала обязательства или произвела платежи от лица ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в размере, соответствующем доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

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

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

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает, преимущественно, капиталовложения, понесенные вследствие строительства новых и реконструкции существующих контейнерных терминалов. Объекты незавершенного строительства учитываются по себестоимости за вычетом признанного убытка от обесценения. Себестоимость включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством объектов основных средств, включая переменные накладные расходы, в том числе капитализированные затраты по займам в отношении квалифицированных активов. Амортизация данных активов, как и аналогичных объектов основных средств, начинается с момента их готовности к использованию.

Последующие затраты

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

Амортизация

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

Ниже приведены сроки полезного использования объектов основных средств:

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

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

Арендованные основные средства

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

Прибыль или убыток от выбытия

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Гудвил – Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых. Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства, или группами единиц, генерирующих денежные средства, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц являются начальным уровнем, на котором Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

При выбытии группы операций из единицы, генерирующей денежные средства, на которую был отнесен гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшей группой операций, которая обычно определяется пропорционально доле выбывших операций в стоимости единицы, генерирующей денежные средства.

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

Также при приобретении АО «Кедентранссервис» (Примечание 8) пять договоров аренды в соответствии с МСФО 3 были идентифицированы как нематериальный актив, который отражается в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Амортизация отражается в консолидированных прибылях и убытках на равномерной основе в течение предполагаемого срока полезного использования нематериальных активов. Нематериальные активы амортизируются с даты их готовности к использованию. Предполагаемый срок полезного использования имеющихся нематериальных активов варьируется от 3 до 7 лет. По договорам аренды срок полезного использования составляет 15 лет.

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

Обесценение внеоборотных активов – На каждую отчетную дату Группа пересматривает балансовую стоимость внеоборотных 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 единицы, генерирующей денежные средства) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (единицы, генерирующей денежные средства) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения немедленно отражается в консолидированных прибылях и убытках.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) 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 (единице, генерирующей денежные средства) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения немедленно отражается в консолидированных прибылях и убытках.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости – Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу.

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее возмещение ранее списанных сумм кредитруется на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год.

Метод эффективной процентной ставки – Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие кредитные убытки) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

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

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

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

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

Планы с установленными выплатами

Группа предоставляет своим сотрудникам две частично 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 консолидированных прибылях и убытках путем равномерного распределения затрат на весь период работы сотрудника в соответствии с формулой начисления пенсий, предусмотренной программой. Размер обязательства определяется как текущая стоимость предполагаемых будущих денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, аналогичной ставке процента по государственным облигациям, валюта и условия которых соответствуют валюте и ожидаемым срокам погашения обязательств по пенсионным выплатам. Актуарные прибыли и убытки признаются в качестве дохода или расхода полностью по мере возникновения.

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

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

Планы с установленными взносами

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

Государственное пенсионное обеспечение

Кроме того, по закону Группа обязана перечислять взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации (план с установленными взносами множественных работодателей). Единственным обязательством Группы является своевременное перечисление взносов. Таким образом, Группа не имеет обязательств по выплатам и не гарантирует каких-либо будущих выплат своим российским сотрудникам. Взносы, перечисляемые Группой в Пенсионный фонд Российской Федерации в отношении планов с установленными взносами, отражаются в консолидированных прибылях и убытках в том году, к которому они относятся. Взносы для каждого сотрудника в Пенсионный фонд Российской Федерации рассчитываются от 0% до 26%, в зависимости от общего годового вознаграждения каждого сотрудника.

Прочие долгосрочные выплаты работникам

В 2011 году Группа ввела дополнительную программу долгосрочных выплат сотрудникам. Указанные выплаты включают вознаграждение за долгосрочную работу в Компании («вознаграждение за преданность»). Обязательства и расходы в отношении указанных долгосрочных выплат рассчитываются с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Прибыли и убытки, связанные с изменением актуарных допущений, отражаются в полной сумме по мере их возникновения. Расходы, связанные с отражением части вознаграждения, право на которое было получено сотрудниками в периоды, предшествовавшие введению вознаграждения, отражаются в полном объеме в момент введения данных планов.

Налог на добавленную стоимость – Налог на добавленную стоимость («НДС»), относящийся к полученной выручке, подлежит уплате налоговым органам в момент поставки товаров или услуг покупателям, а также получения авансовых платежей от покупателей. Входящий НДС в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, предъявляемого покупателям и заказчикам, по факту поступления счетов-фактур. Налоговые органы позволяют производить зачет НДС (кроме НДС, уплачиваемого при предоставлении экспортных услуг, который подлежит возмещению после подтверждения факта экспорта). НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва по сомнительным долгам в отношении дебиторской задолженности сумма резерва включает полную сумму задолженности с НДС.

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

Железнодорожные контейнерные перевозки

Услуги по железнодорожным контейнерным перевозкам, предоставляемые Группой, включают главным образом организацию перевозки собственными или принадлежащими третьим сторонам контейнерами по железной дороге путем предоставления железнодорожных платформ и/или контейнеров или сдачи в аренду железнодорожных платформ и контейнеров третьим сторонам. Для целей признания выручки, Группа взыскивает с клиентов стоимость услуг по предоставлению собственного подвижного состава, в то время как расходы за услуги железнодорожной инфраструктуры несут клиенты напрямую или переуступаются поставщику услуг железнодорожной инфраструктуры.

Выручка от этих услуг признается в отчетном периоде, в котором предоставляются услуги, за вычетом переуступаемых услуг железнодорожной инфраструктуры. Выручка от операционной аренды подвижного состава признается равномерно в течение срока арендного соглашения.

Интегрированные экспедиторские и логистические услуги

Интегрированные экспедиторские и логистические услуги – это пакет услуг, включающий контейнерные перевозки, обработку на контейнерных терминалах, автоперевозки, экспедиторские и логистические услуги. По способу оказания данные услуги подразделяются на услуги оказанные по «сквозной» ставке и услуги оказанные по комплексной ставке. В рамках услуги оказанной по «сквозной» ставке клиентам предоставляется полный комплект услуг в рамках одного договора о сквозной ставке по единой цене. В случае предоставления Компанией клиенту услуги по комплексной ставке по единой цене оказывается только часть услуг (неполный комплект услуг), а другие услуги, не вошедшие в состав услуги по комплексной ставке, оказываются отдельно. Выручка, по интегрированным экспедиторским и логистическим услугам – это совокупность доходов от предоставления различных услуг, которые, когда они предоставляются в рамках отдельных договоров, указаны в соответствующих строках доходов. Выручка по интегрированным экспедиторским и логистическим услугам признается в отчетном периоде, в котором предоставляются услуги.

Терминальное обслуживание и агентские услуги

Услуги по терминальному обслуживанию главным образом включают соглашения, в соответствии с которыми Группа действует как принципал, предоставляя услуги по обработке контейнеров, включая погрузочно-разгрузочные операции, хранение контейнеров и прочие терминальные услуги.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Терминальное обслуживание и агентские услуги (продолжение)

Кроме того, Группа выступает как агент от лица РЖД при предоставлении обязательных железнодорожных услуг для всех пользователей железных дорог на терминалах Группы, определенных законодательством как «места общего пользования». Группа действует в качестве посредника (агента) между клиентами и РЖД за комиссионное вознаграждение. Комиссионное вознаграждение, уплачиваемое РЖД за посреднические услуги, и выручка от терминального обслуживания признаются в том отчетном периоде, в котором предоставляются услуги.

Услуги на складах временного хранения

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

Автоперевозки

Услуги по автомобильным перевозкам включают транспортировку контейнеров между контейнерными терминалами и указанными клиентом пунктами назначения с использованием собственного автотранспортного парка Группы, а также с привлечением автотранспорта третьих сторон. Группа выступает принципалом в данных соглашениях, и поэтому признает в полном объеме выручку от услуг автоперевозки в том отчетном периоде, в котором предоставляются услуги.

Экспедиторские и логистические услуги

Экспедиторские и логистические услуги Группы включают:

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

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

Дивиденды и процентные доходы

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

Аренда – Наличие в соглашении характеристик аренды зависит от содержания такого соглашения на дату начала действия его условий. Соглашение является арендой либо содержит в себе аренду, если исполнение его условий зависит от использования определенного актива или активов или если его условия передают право на использование актива.

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовая аренда

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

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

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

Операционная аренда

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

Продажа с обратной арендой

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

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

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

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

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

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

Неопределенные налоговые позиции – Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

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

Выкупленные собственные акции – В случае приобретения компанией Группы долевых инструментов Компании уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитается из общей суммы капитала, относимого на счет акционеров Компании, до момента их погашения, повторного выпуска или продажи. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученное вознаграждение, за вычетом прямых затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на счет акционеров Компании.

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Операции по платежам с использованием акций – Опционный план Группы позволяет работникам приобрести акции Компании. Справедливая стоимость вознаграждения с использованием акций оценивается на дату предоставления опциона на основе модели Блэка-Шоулза-Мертон с учетом сроков и условий, на которых инструменты были предоставлены. Затем справедливая стоимость опционов списывается в расход в период между датой предоставления опциона и датой полного перехода права на получение опциона, указанной в контракте на приобретение акций по опционам.

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

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

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

4. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

МСФО и КИМСФО, вступившие в действие в отчетном периоде

В отчетном периоде Группа применяла все новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО») и Комитетом по интерпретации международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО») при СМСФО, являющиеся обязательными для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты. Их применение не повлекло никаких существенных изменений в оценке и представлении информации в финансовой отчетности Группы, за исключением приведенных ниже:

МСБУ 24 «Раскрытие операций со связанными сторонами» (пересмотренный) – упрощает определение связанной стороны и обеспечивает частичное освобождение от требований раскрытия информации для предприятий, находящихся под контролем государства. В соответствии с данным изменением Группа изменила раскрытие операций со связанными сторонами в части операций с ассоциированными компаниями ОАО «РЖД» (Примечание 7, 29).

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

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 2012 года или после этой даты, которые она не стала применять ранее требуемой даты:

Стандарты и интерпретации	Применимо для отчетных периодов, начинающихся с или после
МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (измененный)	1 июля 2012 года
МСБУ 12 «Налоги на прибыль» (измененный)	1 января 2012 года
МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (измененный)	1 января 2013 года
МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (пересмотренный)	1 января 2013 года
МСБУ 32 «Финансовые инструменты - раскрытие и представление информации» (измененный)	1 января 2014 года
МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытия» (измененный)	1 июля 2011 года,
МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2013 года
МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»	1 января 2015 года
МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»	1 января 2013 года
МСФО 12 «Раскрытия информации о долях участия в других компаниях»	1 января 2013 года
МСФО 13 «Оценка по справедливой стоимости»	1 января 2013 года

Помимо этого, ряд стандартов и интерпретаций был изменен в рамках Ежегодного усовершенствования МСФО. Данные изменения включают как изменения по существу, так и пояснения и изменения в терминологии в различных стандартах. Эти изменения обязательны к применению в отношении годов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты.

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

- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – вносит изменения в раскрытие статей, представленных в прочем совокупном доходе. Эти изменения требуют от компаний разделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две группы по принципу возможности их потенциального переноса в будущем в состав прибыли или убытка. Предложенное название отчета, используемое в МСБУ 1, изменено на «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе».
- МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» – изменение касается пересмотра в подходе к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации о всех вознаграждениях работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка - в прочем совокупном доходе.
- МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» – изменение МСБУ 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевым методу в МСБУ 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений.

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

МСФО и КИМСФО, не вступившие в действие (продолжение)

- МСФО 9 «Финансовые инструменты» – вводит новую методику классификации и оценки финансовых активов и обязательств и включает существующие требования МСБУ 39 по прекращению признания финансовых активов и финансовых обязательств.
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» – заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ 12 «Консолидация – компании специального назначения». В МСФО 10 изменено определение контроля таким образом, что при оценке наличия контроля применяются одни и те же критерии для всех компаний.
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» – заменяет МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ 13 «Совместно контролируемые предприятия – неденежные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия.
- МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» - применяется компаниями, имеющими доли участия в дочерней компании, совместной деятельности, ассоциированной компании или неконсолидируемой структурированной компании. Данный стандарт заменяет требования к раскрытию информации, которые в настоящее время приведены в МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании». МСФО 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроль, в деятельности и в денежных потоках Группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроль, и детальные раскрытия информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных компаниях.
- МСФО 13 «Оценка по справедливой стоимости» – направлен на улучшение сопоставимости и упрощение раскрываемой информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО пересмотренного определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости.

5. КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

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

Резерв по сомнительным долгам – Руководство Группы формирует резерв по сомнительным долгам для учета расчетных убытков, вызванных неспособностью клиентов и других дебиторов осуществить требуемые платежи. При оценке достаточности резерва по сомнительным долгам руководство исходит из собственной оценки распределения непогашенных остатков дебиторской задолженности по срокам давности, принятой практики списания, кредитоспособности клиента и изменений в условиях платежа. В случае если финансовое положение клиентов будет продолжать ухудшаться, фактический объем списаний может превысить ожидаемый. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов был создан резерв по сомнительным долгам в размере 283 млн. руб. и 84 млн. руб., соответственно (Примечание 13).

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.

Обесценение основных средств и нематериальных активов – На каждую отчетную дату Группа оценивает балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов 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.

Расчетное обесценение гудвила – Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемые суммы единиц, генерирующих денежные средства, определяются на основании расчетов их ценности, получаемой в результате их использования (Примечание 8, 10).

Соблюдение налогового законодательства – Соблюдение налогового законодательства, в частности на территории Российской Федерации, в значительной мере зависит от толкования законодательства налоговыми органами и может регулярно ими оспариваться. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Руководство полагает, что все применимые налоги были начислены. Основываясь на своей трактовке налогового законодательства, руководство Группы полагает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме. В то же время существует возможность того, что налоговые органы займут иную позицию, и результат этого может оказаться значительным.

5. КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ (продолжение)

Пенсионные обязательства – Группа использует метод актуарной оценки для определения текущей стоимости пенсионных обязательств и соответствующей стоимости текущих услуг. Данный метод предполагает использование демографических и финансовых допущений о будущих характеристиках как работающих, так и бывших сотрудников, имеющих право на выплаты. Демографические допущения включают уровень смертности, как во время, так и после окончания трудовой деятельности, текучесть кадров, потерю трудоспособности, досрочный выход на пенсию и т.д. Финансовые допущения включают ставку дисконтирования, будущие уровни заработной платы и выплат, ожидаемую норму доходности по активам плана и т.д. В случае необходимости изменения ключевых допущений будущие суммы обязательств по пенсионным обязательствам могут значительно измениться (Примечание 20).

6. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ПРИ ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

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

Выручка по интегрированным экспедиторским и логистическим услугам - Существуют два вида услуг Компании, для которых используются допущения при применении учетной политики при признании выручки:

1) В случае когда Компания оказывает интегрированные экспедиторские и логистические услуги, клиенты не взаимодействуют с другими транспортными организациями. Полная стоимость услуг взывается Компанией с ее клиентов, включая железнодорожные контейнерные перевозки, терминальное обслуживание, автоперевозки и т.д., а также расходы третьих сторон в полном объеме, включая железнодорожный (ж.д.) тариф.

Существуют определенные особенности работы Компании в качестве агента, особенно тот факт, что данные о ж.д. тарифах публикуются и поэтому известны клиенту. При этом риск поставки несут транспортные организации.

Однако Компания несет кредитный риск, контролирует потоки счетов и платежей, а также является независимой в своей политике ценообразования.

Руководство полагает, что Компания действует как принципал в данных соглашениях и Компания учитывает денежные поступления от клиентов как выручку, а расходы третьих сторон, в т.ч. ж.д. тариф включаются в расходы по услугам сторонних организаций, относящиеся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам.

Если бы ж.д. тариф непосредственно относящийся к таким услугам, был бы исключен одновременно из выручки и расходов, то они уменьшились бы на 8 175 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (6 339 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2010 года).

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

2) В случае предоставления услуг по железнодорожным контейнерным перевозкам Компания согласовывает с клиентом транспортное вознаграждение как описано выше, исключая ж.д. тариф, который уплачивается Компанией и перевыставляется в качестве возмещения услуг железнодорожной инфраструктуры и предоставлению локомотивной тяги. Руководство полагает, что ж.д. тариф не должен быть включен в выручку и расходы, так как риск изменения тарифов несет клиент.

7. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Компания изменила учетную политику в части порядка отражения в консолидированной финансовой отчетности выручки от услуг по комплексной ставке. Выручка по данным услугам была переклассифицирована из экспедиторских и логистических услуг в выручку от интегрированных логистических услуг. В результате в выручке по интегрированным экспедиторским и логистическим услугам стала отражаться выручка от услуг по «сквозной» ставке и комплексной ставке, которые имеют сходный принцип формирования комплекта услуг. Руководство Компании считает, что изменение приведет к более полезному и уместному для пользователей отчетности отражению данных услуг в консолидированной финансовой отчетности.

Эффект по выручке за год, закончившийся 31 декабря 2010 года представлен следующим образом:

	<u>Выручка (до реклассификации)</u>	<u>Выручка (после реклассификации)</u>	<u>Реклассификация</u>
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги (интегрированные логистические услуги)	10 794	11 240	446
Прочие экспедиторские услуги (экспедиторские и логистические услуги)	1 192	746	(446)

Эффект на операции и остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2010 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года представлен следующим образом:

	<u>Выручка (до реклассификации)</u>		<u>Выручка (после реклассификации)</u>		<u>Реклассификация</u>	
	РЖД и его дочерние, совместные и ассоциированные компании	Прочие	РЖД и его дочерние, совместные и ассоциированные компании	Прочие	РЖД и его дочерние, совместные и ассоциированные компании	Прочие
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги (интегрированные логистические услуги)	11	53	16	57	5	4
Прочие экспедиторские услуги (экспедиторские и логистические услуги)	12	12	7	8	(5)	(4)

В связи с введением в действие с 1 января 2011 года пересмотренного стандарта МСБУ 24 «Раскрытие операций со связанными сторонами» были скорректированы сравнительные данные Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, и за год, закончившийся этой датой. Пересмотренный стандарт рассматривает отношения между дочерними и ассоциированными компаниями одного и того же предприятия как взаимоотношения связанных сторон. Вследствие этого Группа стала классифицировать операции с ассоциированными компаниями ОАО «РЖД» как операции со связанными сторонами.

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

7. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Эффект на операции и остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2010 года, и за год, закончившийся этой датой представлен следующим образом:

	<u>Ассоциированные компании (до реклассификации)</u>	<u>Ассоциированные компании (после реклассификации)</u>	<u>Реклассификация</u>
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность			
Кредиторская задолженность по основной деятельности	32	268	236
Обязательства перед покупателями	30	32	2
Выручка			
Железнодорожные контейнерные перевозки	696	697	1
Прочее	78	79	1
Операционные расходы			
Затраты на ремонт	952	956	4
Прочие расходы	271	278	7
Прочие операции			
Приобретение основных средств	472	884	412

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность включает задолженность ООО «ТМХ Вагоностроение», ассоциированной компании ОАО «РЖД», в размере 236 млн. руб.

Прочие операции включают приобретение железнодорожных вагонов-платформ у ООО «ТМХ Вагоностроение», ассоциированной компании ОАО «РЖД», в размере 412 млн. руб.

8. ПРИОБРЕТЕНИЯ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

АО «Кедентранссервис»

18 марта 2011 года Компания приобрела контроль над АО «Кедентранссервис», ведущим оператором железнодорожных терминалов в Казахстане путем приобретения 67% акционерного капитала компании для обеспечения выхода Группы на рынок железнодорожных терминальных услуг Казахстана.

Сделка по приобретению осуществлялась следующим образом: 20,1% акций Компания приобрела напрямую и 46,9% акций – путем приобретения 100% доли в компании Helme's Development Company Ltd, владеющей 100% акций компании Helme's Operation UK Limited, которая в свою очередь является собственником 46,9% акций АО «Кедентранссервис». По состоянию на 31 декабря 2011 года общая стоимость сделки составила 68 млн. долларов США (1 955 млн. руб. по обменному курсу ЦБ РФ на 18 марта 2011 года), из которых было оплачено денежными средствами 64,5 млн. долларов США (1 855 млн. руб. по обменному курсу ЦБ РФ на 18 марта 2011 года).

В марте 2011 года Группа также заключила соглашение о сотрудничестве на основе совместного предприятия с АО «Казахстан Темир Жолы» («КТЖ») – вторым акционером АО «Кедентранссервис», владеющим 33% уставного капитала компании. В соответствии с условиями соглашения, КТЖ может приобрести 17% акций, принадлежащих Группе, увеличив свою долю владения в АО «Кедентранссервис» до 50%, в случае выполнения каждой стороной определенных условий и обязательств, согласно соглашению. По состоянию на дату утверждения данной финансовой отчетности эти необходимые условия не были выполнены. Соглашение о сотрудничестве на основе совместного предприятия также содержит определенные положения, которые после формирования совместного предприятия будут служить для защиты интересов обеих сторон и дадут возможность инициировать право одной стороны продать свои акции другой стороне в случае несоблюдения другой стороной определенных условий соглашения.

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

8. ПРИОБРЕТЕНИЯ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ (продолжение)

АО «Кедентранссервис» (продолжение)

В марте 2011 года Группа зарегистрировала дочернюю компанию с долей владения 100%, Logistics Investment SARL в Люксембурге, с акционерным капиталом в размере 12 500 евро (0,5 млн. руб. по обменному курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2011 года). В сентябре 2011 года 20,1% акций АО «Кедентранссервис», которыми Компания владела напрямую, были переданы в данную дочернюю компанию. Остальные 46,9% акций АО «Кедентранссервис», которыми Компания владеет косвенно, впоследствии также будут переданы в Logistics Investment SARL.

В июле 2011 года Группа зарегистрировала в Нидерландах Logistic System Management B.V., дочернюю компанию Logistic Investment SARL с долей владения 100%, с акционерным капиталом в размере 90 000 евро. (4 млн. руб. по обменному курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2011 года).

	Справедливая стоимость на дату приобретения
Нематериальные активы	545
Основные средства	2 336
Запасы	67
Дебиторская задолженность по основной деятельности	177
Авансы уплаченные	69
Задолженность по налогу на прибыль	9
Денежные средства и их эквиваленты	304
Прочие активы	4
Итого активы	3 511
Долгосрочные займы	323
Отложенные налоговые обязательства	406
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	152
Задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	30
Прочие обязательства	5
Итого обязательства	916
Чистые активы	2 595
За вычетом доли неконтролирующих акционеров	(856)
Приобретенные чистые активы	1 739
Гудвил	216
Стоимость приобретения	1 955

Доля неконтролирующих акционеров представляет собой долю в чистых активах приобретаемой компании относящуюся к владельцам доли неконтролирующих акционеров.

Сумма гудвила признанного в результате приобретения относится к ожидаемому синергетическому эффекту объединения операций Группы и АО «Кедентранссервис». Гудвил не будет приниматься к вычету для целей расчета налога на прибыль в будущих периодах.

Совокупная договорная сумма дебиторской задолженности по основной деятельности и авансов уплаченных составила 238 млн. руб. и 105 млн. руб., соответственно. Справедливая стоимость дебиторской задолженности на дату приобретения представляет собой общую договорную стоимость за минусом наилучших оценок поступлений денежных средств, которые, согласно ожиданиям, не будут взысканы.

За период с даты приобретения по 31 декабря 2011 года выручка и прибыль Группы от приобретенного дочернего предприятия составила 1 507 млн. руб. и 78 млн. руб., соответственно. В случае, если приобретение было бы осуществлено 1 января 2011 года, то выручка Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составила бы 31 140 млн. руб., а прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составила бы 3 866 млн. руб.

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

8. ПРИОБРЕТЕНИЯ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ (продолжение)

ООО «Простор Инвест Групп»

В феврале 2011 года компания приобрела 100% долю владения в ООО «Простор Инвест Групп» – компанию специального назначения, используемую для осуществления плана вознаграждения опционами на приобретение акций Группы (Примечание 21). Стоимость приобретения составила 12 500 руб. Так как данное предприятие не является бизнесом, Группа признала данное приобретение как покупку его активов и обязательств.

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля, здания и сооружения	Контейнеры, жд платформы и локомотивы	Краны и погрузчики	Транс- портные средства и прочее обору- дование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость						
1 января 2010 года	4 227	21 239	1 173	1 762	1 167	29 568
Приобретения	229	3 586	68	242	742	4 867
Ввод в эксплуатацию	447	28	60	7	(542)	-
Выбытия	(7)	(428)	(11)	(87)	(35)	(568)
31 декабря 2010 года	4 896	24 425	1 290	1 924	1 332	33 867
Приобретения	176	2 416	152	279	843	3 866
Приобретение при объединении бизнеса (Примечание 8)	1 448	396	132	334	26	2 336
Ввод в эксплуатацию	895	128	91	161	(1 275)	-
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	-	43	43
Выбытия	(236)	(377)	(167)	(112)	(31)	(923)
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления	153	39	17	41	3	253
31 декабря 2011 года	7 332	27 027	1 515	2 627	941	39 442
Накопленная амортизация						
1 января 2010 года	(944)	(4 291)	(517)	(719)	-	(6 471)
Начисление амортизации за год	(210)	(1 529)	(150)	(312)	-	(2 201)
Восстановление резерва под обесценение/(резерв под обесценение)	4	-	(13)	1	(3)	(11)
Выбытия	4	373	7	76	-	460
31 декабря 2010 года	(1 146)	(5 447)	(673)	(954)	(3)	(8 223)
Начисление амортизации за год	(322)	(1 639)	(181)	(364)	-	(2 506)
Восстановление резерва под обесценение/(резерв под обесценение)	2	-	-	-	(1)	1
Выбытия	27	320	87	91	-	525
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления	(8)	(9)	(3)	(3)	-	(23)
31 декабря 2011 года	(1 447)	(6 775)	(770)	(1 230)	(4)	(10 226)
Остаточная стоимость						
31 декабря 2010 года	3 750	18 978	617	970	1 329	25 644
31 декабря 2011 года	5 885	20 252	745	1 397	937	29 216

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

В статью «Земля, здания и сооружения» включена стоимость земельных участков в размере 744 млн. руб. и 231 млн. руб., принадлежащих Группе на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года, соответственно.

В статью «Транспортные средства и прочее оборудование» включена первоначальная стоимость транспортных средств, используемых для оказания терминальных услуг и автоперевозок, на сумму 1 011 млн. руб. и 859 млн. руб. на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года, соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа приобрела дочернюю компанию АО «Кедентранссервис» (Примечание 8), в том числе основные средства стоимостью 2 336 млн. руб.

Первоначальная стоимость полностью амортизированных, но еще используемых основных средств составила 1 329 млн. руб. и 1 076 млн. руб. на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года, соответственно.

Ниже представлены данные о стоимости временно неиспользуемых основных средств по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Стоимость основных средств	396	388
Накопленная амортизация	<u>(158)</u>	<u>(128)</u>
Остаточная стоимость	<u>238</u>	<u>260</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 года незавершенное строительство преимущественно состояло из капитальных затрат на реконструкции и увеличение мощностей терминалов в Новосибирске, Красноярске и в Московском регионе на сумму 442 млн. руб., 128 млн. руб. и 60 млн. руб. соответственно.

Поступления незавершенного строительства включают капитализированные затраты на выплату процентов по облигационным займам и прочих привлеченных заемных средств, в связи со строительством и реконструкциями активов. Общая сумма процентов капитализированных за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составила 43 млн. руб. при ставке капитализации 9,84% (2010: 0).

Ниже представлены данные о включенных в основные средства активах, арендуемых Группой по договорам финансовой аренды, по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Стоимость основных средств	1 759	1 994
Накопленная амортизация	<u>(398)</u>	<u>(232)</u>
Остаточная стоимость	<u>1 361</u>	<u>1 762</u>

Более детальная информация касательно финансовой аренды приведена в Примечании 19.

Авансы на приобретение внеоборотных активов

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года авансы на приобретение внеоборотных активов состояли из: 1) сумм обеспечительных платежей, предусмотренных предварительным договором купли-продажи с ООО «Ладья Ривер» на приобретение помещений в офисном здании в Москве (1 942 млн. руб. и 1 642 млн. руб., соответственно), 2) авансов на приобретение подвижного состава (140 млн. руб. и 239 млн. руб., соответственно), 3) авансов на приобретение прочих основных средств (123 млн. руб. и 123 млн. руб., соответственно).

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

Авансы на приобретение внеоборотных активов (продолжение)

В соответствии с предварительным договором купли-продажи недвижимости, заключенным с ООО «Ладья Ривер», обеспечительные платежи должны быть возвращены Компании перед подписанием финального договора купли-продажи на приобретение недвижимости или в случае расторжения предварительного договора купли-продажи. Так как договор купли-продажи будет предусматривать авансовый платеж на приобретение недвижимости в сумме равной сумме обеспечительных платежей, то обеспечительные платежи классифицируются как авансы на приобретение внеоборотных активов. Компания планирует заключить финальный договор купли-продажи в 2012 году.

10. ГУДВИЛ

Балансовая стоимость гудвила, образованного в результате приобретения дочерней компании АО «Кедентранссервис» (Примечание 8), на дату приобретения и на 31 декабря 2011 года составила 216 млн. руб.

Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные потоки, которые рассматриваются на наиболее низком из уровней, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвила, но при этом данный уровень не должен быть выше уровня операционного сегмента.

На отчетную дату Группа провела оценку возмещаемой стоимости гудвила АО «Кедентранссервис». Возмещаемая сумма определялась на основе расчета стоимости от ее использования.

При проведении теста на обесценение были использованы следующие допущения:

- Группа оценила справедливую стоимость АО «Кедентранссервис» через номинальные будущие денежные потоки за период с 2012 по 2020 год и оценку терминальной стоимости Компании по формуле Гордона.
- Ставка дисконтирования, используемая при расчете, составила 18%. Данная ставка является оценочной величиной средневзвешенной стоимости капитала АО «Кедентранссервис».
- Ставка корпоративного подоходного налога взята в соответствии с налоговым кодексом Республики Казахстан на уровне 20%.

В результате расчета стоимости использования не было признано убытка от обесценения.

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

11. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, НЕ ВКЛЮЧАЯ ГУДВИЛ

	Прим.	Договора аренды	Программное обеспечение	Патенты	Итого
Стоимость					
1 января 2010 года		-	132	-	132
Приобретения		-	19	-	19
31 декабря 2010 года		-	151	-	151
Приобретения		-	26	1	27
Приобретение при объединении бизнеса	8	545	-	-	545
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления		73	-	-	73
31 декабря 2011 года		618	177	1	796
Накопленная амортизация					
1 января 2010 года		-	(31)	-	(31)
Начисление амортизации за год		-	(35)	-	(35)
31 декабря 2010 года		-	(66)	-	(66)
Начисление амортизации за год		(33)	(38)	-	(71)
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления		(6)	-	-	(6)
31 декабря 2011 года		(39)	(104)	-	(143)
Остаточная стоимость					
31 декабря 2010 года		-	85	-	85
31 декабря 2011 года		579	73	1	653

АО «Кедентранссервис» располагает пятью договорами имущественного найма от 1 января 2011 года, в соответствии с которыми арендодателем выступает КТЖ, второй акционер АО «Кедентранссервис» (Примечание 8). В соответствии с данными договорами компания арендует пять перегрузочных мест на станции Достык.

Арендная плата по данным договорам в несколько раз ниже рыночного показателя и является льготной вследствие аффилированности компании с арендодателем, что приводит к ежегодной экономии затрат для компании на период действия контракта (15 лет).

Таким образом, в соответствии с МСФО 3 пять договоров имущественного найма с КТЖ на дату приобретения АО «Кедентранссервис» были идентифицированы как нематериальный актив, поскольку эти договоры приносят компании дополнительную выгоду. По состоянию на 31 декабря 2011 года остаточная стоимость нематериального актива по договорам аренды составила 579 млн. руб.

12. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Наименование	Инвестиция		Доля в финансовом результате, прибыль/(убыток)	
	2011	2010	2011	2010
Far East Land Bridge Ltd. (FELB)	47	96	(50)	-
Trans-Eurasia Logistics GmbH	8	5	3	-
Итого	55	101	(47)	-

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

12. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

В июне 2008 года Группа инвестировала в ассоциированную компанию Trans-Eurasia Logistics GmbH, в которой ее доля составляет 20% (Примечание 1). Данное предприятие было создано для осуществления контейнерных перевозок между Западной Европой и Россией. По состоянию на 31 декабря 2011 года и за период закончившийся этой датой операции ассоциированной компании были незначительными.

В 2010 году Группа приобрела 10% долю в Far East Land Bridge Ltd. (FELB), чтобы облегчить продвижение своих операций на европейские рынки (Примечание 1). Группа оказывает значительное влияние на FELB через 25% прав голоса в Совете Директоров. По состоянию на 31 декабря 2011 года и за период закончившийся этой датой операции ассоциированной компании были незначительными, за исключением услуг, которые были предоставлены FELB в размере 177 млн. руб. и кредиторской задолженности перед Компанией в размере 797 млн. руб. (Примечание 32).

13. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	Непогашенный остаток, всего	Резерв по сомнительным долгам	Непогашенный остаток, нетто
31 декабря 2011 года			
Дебиторская задолженность по основной деятельности	1 221	(157)	1 064
Прочая дебиторская задолженность	104	(16)	88
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1 325	(173)	1 152
31 декабря 2010 года			
Дебиторская задолженность по основной деятельности	1 382	(84)	1 298
Прочая дебиторская задолженность	33	-	33
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1 415	(84)	1 331

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

В состав торговой и прочей дебиторской задолженности Группы по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов включена задолженность в сумме 289 млн. руб. и 410 млн. руб. соответственно, являющаяся просроченной по состоянию на соответствующую отчетную дату, но которую руководство Группы считает не безнадежной к взысканию. Группа не имеет какого-либо обеспечения исполнения обязательств в отношении указанной задолженности.

Группа провела реструктуризацию дебиторской задолженности контрагента FELB на срок 3 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость обесцененной долгосрочной торговой дебиторской задолженности по данному контрагенту составила 728 млн. руб. Сумма дисконтирования составила 37 млн. руб. (Примечание 27). Для определения справедливой стоимости использовалась ставка дисконтирования в размере 7,9%.

Ниже представлен анализ сроков возникновения просроченной, но не обесцененной торговой и прочей дебиторской задолженности:

	2011	2010
35-90 дней	61	74
90-180 дней	75	92
Свыше 180 дней	153	244
Итого просроченная, но не безнадежная к взысканию задолженность	289	410

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

13. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Остаток на начало года	(84)	(62)
Дополнительный резерв, признанный в текущем году	(137)	(42)
Восстановление резерва	21	9
Списание за счет резерва	31	11
Приобретение Кедентранссервис	(104)	-
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления	(10)	-
Остаток на конец года	(283)	(84)

По состоянию на 31 декабря 2011 года резерв по сомнительной дебиторской задолженности был признан в отношении дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности (173 млн. руб.), авансов поставщикам (81 млн. руб.), авансов на приобретение внеоборотных активов (21 млн. руб.) и прочих внеоборотных активов (8 млн. руб.).

14. АВАНСЫ ВЫДАНЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
НДС к возмещению	1 255	854
Авансы поставщикам	2 216	1 855
Прочие оборотные активы	231	148
Итого авансы выданные и прочие оборотные активы	3 702	2 857

15. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Банковские депозиты в российских рублях	811	-
Банковские депозиты в иностранной валюте	130	-
Итого краткосрочные финансовые вложения	941	-

По состоянию на 31 декабря 2011 года краткосрочные финансовые вложения Компании представлены следующими вкладами в российских банках с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев, но менее одного года:

- банковский депозит в российских рублях в сумме 300 млн. руб. с годовой процентной ставкой 8% в АО «ТрансКредитБанк», являющееся связанной стороной (Примечание 29), и сроком погашения 30 января 2012 года. Сумма начисленных процентов составила 4 млн. руб. и была включена в консолидированный отчет о финансовом положении как часть краткосрочных финансовых вложений.
- банковский депозит в российских рублях в сумме 500 млн. руб. с годовой процентной ставкой 7,8% в ОАО «Газпромбанк» являющееся связанной стороной (Примечание 29), и сроком погашения 30 января 2012 года. Сумма начисленных процентов составила 7 млн. руб. и была включена в консолидированный отчет о финансовом положении как часть краткосрочных финансовых вложений.

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

15. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ (продолжение)

Также по состоянию на 31 декабря 2011 года краткосрочные финансовые вложения представлены следующими вкладами дочерней компании АО «Кедентранссервис» в казахстанских банках с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев, но менее одного года:

- банковский депозит в казахстанских тенге в сумме 400 млн. тенге (87 млн. руб. по обменному курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2011 года) с годовой процентной ставкой 3,25% в АО «АТФ Банк» и сроком погашения до 11 февраля 2012 года.
- банковский депозит в казахстанских тенге в сумме 200 млн. тенге (43 млн. руб. по обменному курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2011 года) с годовой процентной ставкой 4,5% в ДБ АО «Сбербанк» и сроком погашения до 3 декабря 2012 года.

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Денежные средства в кассе и на текущих счетах в банках в российских рублях	248	533
Денежные средства на текущих счетах в банках в иностранной валюте	718	154
Банковские депозиты в российских рублях	1 334	600
Банковские депозиты в иностранной валюте	-	4
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>2 300</u>	<u>1 291</u>

Сроки краткосрочных банковских депозитов в рублях варьируются от девяти дней до трех месяцев в зависимости от потребностей Компании в денежных средствах. По состоянию на 31 декабря 2011 года три банковских депозита в российских рублях в сумме 450 млн. руб., 300 млн. руб. и 400 млн. руб. с годовыми процентными ставками 7,6%, 7,5%, и 3,5% соответственно были размещены в АО «ТрансКредитБанк», являющемся связанной стороной (Примечание 29). Срок погашения депозитов 22 января 2012 года, 30 января 2012 года и 10 января 2012 года, соответственно.

Также по состоянию на 31 декабря 2011 года банковский депозит в российских рублях в сумме 180 млн. руб. с годовой процентной ставкой 8,15% был размещен в ОАО «НОМОС-БАНК». Срок погашения данного депозита 25 января 2012 года.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании долгосрочного рейтинга Standard and Poor's по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

	<u>2011</u>		<u>2010</u>	
	<u>Остатки на банковских счетах до востребования</u>	<u>Срочные депозиты</u>	<u>Остатки на банковских счетах до востребования</u>	<u>Срочные депозиты</u>
<i>Не просроченные и не обесцененные</i>				
- рейтинг от А- до А+	29	-	27	-
- рейтинг от ВВВ до А-	937	1,334	664	600
Итого	<u>966</u>	<u>1,334</u>	<u>691</u>	<u>600</u>

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

17. КАПИТАЛ

Уставный капитал

Объявленный и выпущенный акционерный капитал по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов включает:

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

РЖД является держателем контрольного пакета акций Компании, владея 50%+2 обыкновенных акций.

Прочие резервы

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

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

В дополнение, все разницы, возникающие вследствие операций с акционерами, признаются операциями с капиталом.

Нераспределенная прибыль, дивиденды

В соответствии с российским законодательством дивиденды могут объявляться только из нераспределенной и не зачисленной в резервы накопленной прибыли Компании, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета и отчетности. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов нераспределенная и не зачисленная в резервы прибыль Компании составила 8 145 млн. руб. и 4 725 млн. руб., соответственно.

Сумма дивидендов в размере 2,91 руб. (на общую сумму 40 млн. руб.) на акцию была утверждена на ежегодном собрании акционеров 28 июня 2011 года по результатам года, закончившегося 31 декабря 2010 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года дивиденды были полностью выплачены.

Сумма дивидендов в размере 0,16 руб. на акцию (на общую сумму 2 млн. руб.) была утверждена на ежегодном собрании акционеров 23 июня 2010 года по результатам года, закончившегося 31 декабря 2009 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года дивиденды были полностью выплачены.

Резервный фонд

В соответствии с Уставом Компания обязана создавать резервный фонд путем перечисления в него 5 процентов чистой прибыли, рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Размер резервного фонда не должен превышать 5 процентов от номинальной стоимости зарегистрированного уставного капитала Компании. Средства резервного фонда могут использоваться исключительно для компенсации убытков Компании, погашения выпущенных долговых обязательств или выкупа собственных акций у акционеров и не могут быть распределены среди акционеров. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов резервный фонд Компании составил 304 млн. руб. и 284 млн. руб., соответственно.

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

18. ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

Долгосрочные займы

	<u>Процентная ставка</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Облигационные займы	9,5-8,8%	5 978	5 976
Банковские займы	9,75-9,5%	2 323	-
Итого		8 301	5 976

Долгосрочные займы Группы выражены в российских рублях.

В течение года, закончившийся 31 декабря 2011 года, Группа получила займы у ОАО «Альфа Банк» на общую сумму 1 822 млн. руб. для финансирования сделки приобретения АО «Кедентранссервис» (Примечание 8). Сумма начисленных процентов составила 2 млн. руб. и была включена в консолидированный отчет о финансовом положении как краткосрочные займы. Займы выданы сроком на 7 лет.

В соответствии с условиями займа Группа имеет определенные финансовые и нефинансовые обязательства (ковенанты), включая поддержание определенного уровня коэффициента Долг/ЕБИТДА, рассчитываемого на основании годовых и полугодовых данных, подготовленных в соответствии с МСФО. Для целей расчета долг включает в себя все краткосрочные и долгосрочные займы, обязательства по финансовой аренде и процентные расходы за 12 месяцев, закончившихся на отчетную дату. ЕБИТДА включает прибыль до вычета процентных расходов, налога на прибыль и амортизации. В случае несоблюдения этих условий банк может увеличить годовую ставку процента на 3%. Кроме того, банк может потребовать досрочного погашения займов в случае, если нарушение этих условий не устранено в течение 30 календарных дней.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа выполняет данные ковенанты.

Группа привлекла заемные средства у ООО «ТрастЮнион Эссет Менеджмент» на сумму 501 млн. руб. для финансирования сделки приобретения обыкновенных именных акций ОАО «ТрансКонтэйнер», для целей выполнения Плана вознаграждения опционами на приобретение акций руководством ОАО «ТрансКонтэйнер» (Примечание 21). Займ выдан сроком на 5 лет.

Рублевые облигации серии 1 со сроком обращения 5 лет – 4 марта 2008 года Компания произвела выпуск неконвертируемых облигаций на общую сумму 3 000 млн. руб. с номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая и сроком обращения пять лет. Процентная ставка купонного вознаграждения за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, установлена в размере 9,5% годовых (9,5% годовых за год, закончившийся 31 декабря 2010).

Так как данные облигации не могут быть предъявлены к досрочному погашению до конца срока их обращения (февраль 2013 года), они классифицированы как долгосрочные по состоянию на 31 декабря 2011 года.

По состоянию на 31 декабря 2011 года остаточная стоимость облигаций составила 3 000 млн. руб. (3 000 млн. руб. на 31 декабря 2010 года). Сумма начисленного купона составила 96 млн. руб. (95 млн. руб. на 31 декабря 2010 года) и была включена в консолидированный отчет о финансовом положении как краткосрочные займы.

Рублевые облигации серии 2 со сроком обращения 5 лет – 10 июня 2010 года Компания произвела выпуск неконвертируемых облигаций на общую сумму 3 000 млн. руб. с номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая и сроком обращения пять лет. Чистый доход от выпуска облигаций после вычета расходов, связанных с размещением, составил 2 975 млн. руб. Ставка купонного дохода на пять лет составляет 8,8% в год. Купонный доход выплачивается раз в полгода.

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года остаточная стоимость облигаций составила 2 978 млн. руб. (2 976 млн. руб. на 31 декабря 2010 года). Сумма начисленного купона составила 21 млн. руб. (18 млн. руб. на 31 декабря 2010 года) и была включена в консолидированный отчет о финансовом положении как краткосрочные займы.

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

18. ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ (продолжение)

Краткосрочные займы

	Процентная ставка	2011	2010
Облигационные займы	8,9%	371	-
Краткосрочная часть по долгосрочным облигационным займам	-	117	113
Обязательства по договорам продажи с обратным выкупом	-	63	-
Краткосрочная часть по долгосрочным банковским займам	-	2	-
Итого		553	113

Краткосрочные займы Группы выражены в следующих валютах:

	2011	2010
- казахских тенге	371	-
- российских рублях	119	113
- долларах США	63	-
Итого	553	113

В связи с приобретением дочерней компании Группа приняла обязательства облигационного займа выпущенного 3 марта 2006 года в размере 1 694 320 купонных облигаций без обеспечения, номинальной стоимостью 1 000 казахских тенге каждая. По состоянию на 31 декабря 2011 года остаточная стоимость таких облигаций составила 362 млн. руб. и сумма начисленного купонного дохода 9 млн. руб. Средневзвешенная процентная ставка купонного вознаграждения в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года составила 8,93% годовых.

Облигации были предъявлены к погашению 3 апреля 2012 года и были включены в консолидированный отчет о финансовом положении в составе краткосрочных обязательств на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа признала финансовое обязательство по обратному выкупу ранее проданных акций Компании на сумму 63 млн. руб., в соответствии с условиями договоров РЕПО между ООО «Простор Инвест Групп» и ЗАО «Инвестиционная компания «Тройка Диалог» (Примечание 21).

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

	Минимальные арендные платежи		Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	
	2011	2010	2011	2010
В течение одного года	534	610	479	545
От одного до пяти лет	17	530	15	392
	551	1 140	494	937
За вычетом суммы, представляющей будущие проценты	(57)	(203)	-	-
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	494	937	494	937

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа выкупила объекты лизинга по договору финансовой аренды с ООО «ФинансБизнесГрупп», который был заключен Группой в течение 2007 года, сроком на 50 месяцев.

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года Группа заключила договор продажи и обратной аренды с ЗАО «Городская инновационно-лизинговая компания» на продажу и обратную финансовую аренду грузовых автомобилей с остаточной стоимостью 296 млн. руб. Группа продолжила отражать активы по договору аренды по их прежней остаточной стоимости. Превышение выручки от реализации над стоимостью активов в размере 109 млн. руб. было отражено, как доходы будущих периодов в консолидированном отчете о финансовом положении и будет амортизировано в течение срока аренды. В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, амортизация доходов будущих периодов составила 36 млн. рублей и была включена в процентные расходы по обязательствам финансовой аренды в консолидированном отчете о совокупном доходе. Договор аренды заключен на 3 года с эффективной процентной ставкой 28,3% (включая эффект от амортизации доходов будущих периодов в течение срока аренды).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года Группа заключила договор финансовой аренды пяти кранов на колесном ходу с ТОО «Райффайзен Лизинг Казахстан» сроком на 3 года и процентной ставкой трехмесячный EURIBOR плюс 8,5% годовых. Справедливая стоимость обязательства по финансовой аренде, по состоянию на 31 декабря 2011 года, определена путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков с использованием эффективной процентной ставки в размере 10%.

Арендные обязательства выражены в рублях и казахских тенге. Обязательства Группы по договорам финансовой аренды обеспечены правом лизингодателя на арендованные активы.

20. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

В отношении обязательств по пенсионным отчислениям и прочим выплатам сотрудникам в части, относящейся к Фонду Благосостояние, Группа производит периодические перечисления средств в Фонд Благосостояние (частично 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 разовый бесплатный проезд в поездах дальнего следования, а также выплату единовременного пособия при выходе на пенсию в размере 1-6 месячных сумм заработной платы сотрудника (в зависимости от трудового стажа сотрудника) и некоторые другие льготы. Обязательства Группы в отношении указанных выплат (льгот) не фондируются.

В 2011 году Компания ввела дополнительную программу долгосрочных выплат сотрудникам, предусматривающую премию за преданность компании. В соответствии с условиями данной программы выплата вознаграждения осуществляется по истечении трех, пяти, десяти и затем каждые следующих пяти лет работы в Компании. Выплаты начинаются с 2012 года. Премия за преданность предполагает выплату примерно одного месячного оклада за каждый год работы сотрудника, прошедший с момента предыдущей выплаты.

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

20. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Планы с установленными взносами

Общая сумма расходов в отношении отчислений в планы с установленными взносами за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, включала следующее:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Пенсионный Фонд Российской Федерации	488	335
Негосударственный пенсионный план с установленными взносами «Благосостояние»	<u>15</u>	<u>9</u>
Итого расходы по планам с установленными взносами	<u>503</u>	<u>344</u>

Планы с установленными выплатами

На 31 декабря 2011 года право на участие в программе дополнительного пенсионного обеспечения Группы имели 5 189 сотрудников (2010 год: 5 356 сотрудников), из которых 461 сотрудник (2010 год: 533) являлись активными участниками плана с установленными выплатами. Активный участник пенсионного плана – сотрудник, производящий взносы в пенсионный фонд за свой счет. Группа делает равноценные взносы в отношении таких сотрудников. Кроме того, на 31 декабря 2011 и 2010 годов 94 и 91 вышедших на пенсию сотрудников, соответственно, имели право на участие в программе пенсионного обеспечения Группы через Фонд Почет.

Последняя актуарная оценка обязательств по планам с установленными выплатами была проведена независимым актуарием по состоянию на 31 декабря 2011 года. Текущая стоимость обязательства по фиксированным выплатам и соответствующая стоимость текущих и прошлых услуг отражались по методу прогнозируемой условной единицы.

Суммы, признанные в консолидированных прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, в отношении планов с установленными выплатами, которые были включены в состав расходов на оплату труда, представлены следующим образом:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Стоимость текущих услуг	37	28
Проценты по обязательствам	56	47
Ожидаемый доход на активы плана	(2)	(3)
Актуарные убытки/(прибыли), признанные в течение года	90	151
Амортизация стоимости прошлых услуг	2	16
Введение новых планов	208	-
Убытки в связи с переходом сотрудников (i)	<u>19</u>	<u>6</u>
Чистые расходы, признанные в консолидированных прибылях и убытках	<u>410</u>	<u>245</u>

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

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

20. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2011 и 2010 годов в отношении планов с установленными выплатами, представлены следующим образом:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Дисконтированная стоимость фондируемого обязательства по фиксированным выплатам	418	385
Справедливая стоимость активов планов	(47)	(36)
	<u>371</u>	<u>349</u>
Дисконтированная стоимость нефондируемого обязательства по фиксированным выплатам	<u>624</u>	<u>335</u>
Непокрытая разница	995	684
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(5)	(7)
Чистые пенсионные обязательства	<u>990</u>	<u>677</u>

Изменения в дисконтированной стоимости обязательств по фиксированным выплатам представлены ниже:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Дисконтированная стоимость обязательств по фиксированным выплатам на 1 января	720	545
Стоимость текущих услуг	37	28
Проценты по обязательствам	56	47
Произведенные выплаты	(90)	(55)
Актuarные убытки, признанные в течение года	91	149
Введение новых планов	208	-
Убытки в связи с переходом сотрудников (i)	19	6
Дисконтированная стоимость обязательств по фиксированным выплатам на 31 декабря	<u>1 041</u>	<u>720</u>

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Справедливая стоимость активов планов на 1 января	36	32
Ожидаемый доход на активы планов	2	3
Актuarные прибыли/(убытки)	1	(2)
Взносы работодателя	98	58
Произведенные выплаты	(90)	(55)
Справедливая стоимость активов планов на 31 декабря	<u>47</u>	<u>36</u>

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

	Доля в общих активах плана	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Корпоративные облигации и акции российских компаний	44%	43%
Доли в прочих закрытых инвестиционных фондах	34%	29%
Банковские депозиты	18%	19%
Государственные и региональные правительственные облигации	1%	1%
Прочее	3%	8%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

20. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ставка дисконтирования	8,2%	8,0%
Ставка, используемая для расчета стоимости аннуитета	4%	4%
Средний остаточный срок работы (лет)	17,3	17,9
Ожидаемая доходность активов плана	7,0%	9,0%
Таблицы смертности	<u>2009 год</u>	<u>2009 год</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа предполагает, что темпы роста заработной платы в 2012 и 2013 годах составят 12,7% и 12,6%, соответственно, а в будущем она будет расти в соответствии с темпом инфляции, в то время как по предположению, используемому на 31 декабря 2010 года, темп роста заработной платы составлял 10,8% для 2012 года, а в дальнейшем предполагался равным темпу инфляции. Изменение прогнозного уровня роста заработной платы стало основной причиной актуарных убытков в течение текущего периода.

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

Фактический доход на активы плана составил 3 млн. руб. и 1 млн. руб. за 2011 и 2010 годы, соответственно.

В течение следующего финансового года Группа планирует сделать взносы в планы с установленными выплатами в размере 160 млн. руб.

21. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ СОТРУДНИКОВ ОПЦИОНАМИ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ АКЦИЙ

В октябре 2010 года Совет директоров одобрил План вознаграждения опционами на приобретение акций руководством Компании («План»). В общей сложности 1,5% от выпущенных обыкновенных акций Компании могут быть распределены по этому Плану. Реализация плана начата 20 мая 2011 года. Участие руководства в Плане и количество опционов на акции, предусматриваемое в индивидуальных соглашениях с руководителями определяются решениями Совета директоров.

План предусматривает предоставление опционов на приобретение акций членам руководства Группы («участники Плана»). Все участники Плана подписали соответствующие соглашения к концу июня 2011 года.

Опционы могут быть исполнены четырьмя траншами на протяжении четырех последующих лет. За каждый год стажа участники Плана получают право на определенное количество опционов на акции.

В установленных случаях, включая нарушение определенных требований трудового договора, участники Плана могут потерять право на приобретение акций.

Обыкновенные акции будут продаваться участникам Плана из числа собственных акций, выкупленных Группой на открытом рынке через компанию специального назначения ООО «Простор Инвест Групп», полностью контролируруемую Группой.

Цена исполнения опциона определяется в размере 2 464 рубля за акцию, плюс доля расходов, связанных с реализацией Плана. Опционы на акции могут быть исполнены участниками Плана до июня 2016 года.

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

21. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ СОТРУДНИКОВ ОПЦИОНАМИ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ АКЦИЙ
(продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года в рамках реализации Плана Группа выкупила 208 421 собственных акций. Стоимость их приобретения составила 514 млн. руб. Акции были приобретены компанией ООО «Простор Инвест Групп».

В декабре 2011 года ООО «Простор Инвест Групп» заключило с ЗАО «Инвестиционная компания «Тройка Диалог» договора РЕПО. В соответствии с условиями данных договоров ООО «Простор Инвест Групп» за вознаграждение передает 50 000 шт. собственных выкупленных акций Компании с последующим обязательством по их возврату в январе 2012 года. Все риски, связанные с владением переданных акций, остаются у ООО «Простор Инвест Групп». В январе 2012 года соглашение прекратило действие, и собственные выкупленные акции Компании были возвращены.

Сведения по состоянию на 31 декабря 2011 года об опционах на акции:

	<u>Число акций</u>
Опционы, выпущенные на 1 января 2011 года	-
Опционы, предоставленные в течение года	208 421
Опционы, выпущенные на 31 декабря 2011 года	208 421

Справедливая стоимость услуг, полученных в обмен на предоставленные опционы, оценивается по справедливой стоимости опционов. Оценка справедливой стоимости полученных опционов производилась по модели Блэка-Шоулза-Мертон.

	<u>Опционы, выданные по состоянию на 20 мая 2011 года</u>
Цена акции (в российских рублях)	3 116
Цена исполнения (в российских рублях) (включая расходы, связанные с реализацией Плана)	2 464-3 145
Ожидаемая волатильность	37%
Срок действия опциона	1-5 лет
Безрисковая процентная ставка	4,6%-7,4%
Справедливая цена на дату оценки (в российских рублях)	1 308-1 462

В модели Блэка-Шоулза-Мертон используется показатель волатильности, подсчет которого зависит от среднегодового отклонения показателя доходности по акциям за период времени. Показатель волатильности был определен исходя из исторической цены за акцию за последний период (за последние шесть месяцев до даты предоставления опционов).

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2011 года, Группа признала расходы, относящиеся к опционам, на сумму 148 млн. руб. Данные расходы включены в состав расходов на оплату труда и раскрыты в Примечании 26.

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2011 года, опционы не исполнялись.

22. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Кредиторская задолженность по основной деятельности	656	483
Задолженность за приобретение основных средств	246	495
Обязательства перед покупателями	3 691	2 987
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	4 593	3 965

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

23. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
НДС	43	561
Налог на имущество	116	120
Страховые взносы	105	39
Налог на доходы физических лиц	32	16
Прочие налоги	7	5
Итого задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	<u>303</u>	<u>741</u>

24. НАЧИСЛЕННЫЕ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Задолженность по оплате труда	501	194
Задолженность по приобретению акций Кедентранссервис	113	-
Прочие обязательства	75	54
Итого начисленные и прочие краткосрочные обязательства	<u>689</u>	<u>248</u>

Задолженность по оплате труда по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года состоит из начисленных обязательств по заработной плате и премиям в размере 352 млн. руб. и 104 млн. руб., соответственно, а также резерва по неиспользованным отпускам в размере 149 млн. руб. и 90 млн. руб., соответственно.

25. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

Анализ выручки по категориям

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	14 894	11 240
Железнодорожные контейнерные перевозки	10 289	6 980
Терминальное обслуживание и агентские услуги	2 449	2 008
Автоперевозки	1 710	1 513
Прочие экспедиторские услуги	1 025	746
Услуги на складах временного хранения	383	273
Прочее	126	81
Итого выручка	<u>30 876</u>	<u>22 841</u>

Анализ выручки по географическому расположению заказчиков

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Выручка от внешних покупателей		
Россия	25 896	20 875
Казахстан	1 547	-
Корея	955	278
Германия	816	700
Китай	650	444
Швейцария	226	191
Кипр	224	96
Финляндия	172	100
Прочее	390	157
Итого выручка	<u>30 876</u>	<u>22 841</u>

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

25. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, 10% от общей суммы выручки Группы было получено от ОАО «РЖД»: 3 095 млн. руб. и 2 381 млн. руб., соответственно. Более 90% внеоборотных активов Группы находится в России, примерно 9% внеоборотных активов (в основном основные средства и нематериальные активы, не включая гудвил) принадлежит АО «Кедентранссервис» и находится в Казахстане.

26. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Услуги сторонних организаций, относящиеся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам	8 175	6 339
Расходы на оплату труда	4 728	3 128
Услуги по перевозке и обработке грузов	4 624	4 534
Амортизация	2 577	2 237
Материалы и затраты на ремонт	2 363	1 887
Налоги, за исключением налога на прибыль	995	559
Арендная плата	411	479
Расходы на консультационные услуги	301	234
Охрана	273	218
Топливо	179	128
Изменение резерва по сомнительным долгам	116	33
Приобретение лицензий и программ	135	131
Услуги связи	97	101
Благотворительность	23	60
Прибыль от выбытия основных средств	(288)	(147)
Прочие расходы	432	827
Итого операционные расходы, нетто	<u>25 141</u>	<u>20 748</u>

27. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Процентные расходы по рублевым облигациям	540	482
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	105	274
Процентные расходы по банковским займам	159	92
Дисконтирование дебиторской задолженности	37	-
Итого процентные расходы	<u>841</u>	<u>848</u>

28. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Текущий налог на прибыль	(1 330)	(496)
Отложенный налог на прибыль	143	82
Налог на прибыль	<u>(1 187)</u>	<u>(414)</u>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Группы за 2011 и 2010 годы составляет 20%.

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

28. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Прибыль до налога на прибыль	5 030	1 342
Налог на прибыль по установленной ставке 20%	(1 006)	(268)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли:		
Вознаграждение в неденежной форме и прочие выплаты сотрудникам, не принимаемые для целей налогообложения	(74)	(33)
Пенсионное обеспечение, не учитываемое для целей налогообложения	(22)	(21)
Расходы на благотворительную деятельность, не учитываемые для целей налогообложения	(4)	(12)
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к прошлым периодам	31	-
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(127)	(65)
Изменения в резервах по налоговым рискам – налоги, за исключением налога на прибыль	4	(4)
Изменения в резервах по налоговым рискам – налог на прибыль	11	(11)
Налог на прибыль	(1 187)	(414)

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>1 января 2011 года</u>	<u>Объединение бизнеса (Примечание 8)</u>	<u>Отражено в прибылях и убытках</u>	<u>Курсовые разницы</u>	<u>31 декабря 2011 года</u>
Доходы будущих периодов	(10)	-	7	-	(3)
Кредиты и займы	4	-	1	-	5
Нематериальные активы	17	107	(8)	10	126
Обязательства по финансовой аренде	(187)	-	92	-	(95)
Основные средства	1 833	312	(109)	31	2 067
Пенсионные обязательства	(69)	-	(46)	-	(115)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(22)	(8)	(25)	-	(55)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(86)	(4)	(56)	-	(146)
Прочее	(42)	(1)	1	-	(42)
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	1 438	406	(143)	41	1 742
Итого отложенные налоговые активы, нетто	(4)	-	-	-	(4)

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

28. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 172 млн.руб. (2010 год: 11 млн.руб.), связанных с инвестициями в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не намеревается возмещать их в обозримом будущем.

29. ОСТАТКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

Характер отношений между связанными сторонами, с которыми Группа заключала значительные сделки или имела значительные остатки в расчетах на 31 декабря 2011 года, раскрывается ниже:

Связанная сторона	Характер отношений
ОАО «Российские железные дороги» (РЖД)	Материнская компания
ОАО «ТранскредитБанк»	Ассоциированная компания РЖД
ЗАО «Сбербанк Лизинг»	Дочерняя компания Сбербанка
Oy ContainerTrans Scandinavia Ltd.	Совместное предприятие Компании
Chinese-Russian Rail-Container International Freight Forwarding (Beijing) Co, Ltd.	Совместное предприятие Компании
Trans-Eurasia Logistics GmbH	Ассоциированная компания Компании
Far East Land Bridge Ltd. (FELB)	Ассоциированная компания Компании
АО «Вагонная ремонтная компания-1»	Дочернее предприятие РЖД
АО «Вагонная ремонтная компания-2»	Дочернее предприятие РЖД
АО «Вагонная ремонтная компания-3»	Дочернее предприятие РЖД
ОАО «Объединенные электротехнические заводы» (ЭЛТЕЗА)	Дочернее предприятие РЖД
ОАО «РЖД Логистика»	Дочернее предприятие РЖД
ООО «ТМХ Вагоностроение»	Ассоциированная компания РЖД
Фонд «Благосостояние»	План пенсионного обеспечения сотрудников Компании

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

29. ОСТАТКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

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

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

РЖД, его дочерние, совместные и ассоциированные компании

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

В соответствии с действующими в России нормативными актами, только ОАО «РЖД» может выполнять отдельные функции, связанные с организацией процесса контейнерных перевозок. Так как активы, необходимые для выполнения таких функций, были переданы Группе, ОАО «РЖД» привлекло Компанию в качестве агента по выполнению таких функций. Выручка Группы от таких операций с РЖД представлена в составе агентских услуг в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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

Операции и остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2011 года, и за год, закончившийся этой датой, представлены ниже:

	Всего	РЖД и его дочерние, совместные и ассоциированные компании	Прочие
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Авансы на приобретение внеоборотных активов	5	5	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности	728	-	728
	<u>733</u>	<u>5</u>	<u>728</u>
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 657	1 657	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности	414	339	75
Прочая дебиторская задолженность	27	17	10
Авансы поставщикам	1 815	1 812	3
	<u>3 913</u>	<u>3 825</u>	<u>88</u>
Итого активы	<u>4 646</u>	<u>3 830</u>	<u>816</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность по основной деятельности	46	28	18
Обязательства перед покупателями	102	55	47
Прочая кредиторская задолженность	51	3	48
Обязательства по финансовой аренде, текущая часть	374	-	374
	<u>573</u>	<u>86</u>	<u>487</u>
Итого обязательства	<u>573</u>	<u>86</u>	<u>487</u>

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

29. ОСТАТКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

	Всего	РЖД и его дочерние, совместные и ассоциированные компании	Прочие
Выручка			
Железнодорожные контейнерные перевозки	595	444	151
Агентские услуги	1 828	1 818	10
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	1 178	758	420
Прочее	203	75	128
	<u>3 804</u>	<u>3 095</u>	<u>709</u>
Проценты полученные по депозитам	50	43	7
Итого доходы	<u>3 854</u>	<u>3 138</u>	<u>716</u>
Операционные расходы			
Услуги по перевозке и обработке грузов	3 059	2 999	60
Услуги сторонних организаций, относящиеся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам	6 092	5 890	202
Затраты на ремонт	1 214	1 210	4
Арендная плата по объектам основных средств	39	39	-
Прочие расходы	206	99	107
	<u>10 610</u>	<u>10 237</u>	<u>373</u>
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	76	9	67
Дисконтирования дебиторской задолженности	37	-	37
Итого расходы	<u>10 723</u>	<u>10 246</u>	<u>477</u>
Приобретение основных средств	652	629	23
Приобретение материалов	11	-	11
Взносы в негосударственные пенсионные фонды	71	-	71
Приобретение собственных акций у акционеров	514	-	514
Итого прочие операции	<u>1 248</u>	<u>629</u>	<u>619</u>

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

	Всего	РЖД и его дочерние, совместные и ассоциированные компании	Прочие
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 262	1 261	1
Дебиторская задолженность по основной деятельности	527	306	221
Прочая дебиторская задолженность	4	1	3
Авансы поставщикам	1 651	1 648	3
	<u>3 444</u>	<u>3 216</u>	<u>228</u>
Итого активы	<u>3 444</u>	<u>3 216</u>	<u>228</u>

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

29. ОСТАТКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

	Всего	РЖД и его дочерние, совместные и ассоциированные компании	Прочие
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по финансовой аренде, за вычетом текущей части	430	208	222
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность по основной деятельности	282	268	14
Обязательства перед покупателями	58	32	26
Прочая кредиторская задолженность	33	5	28
Обязательства по финансовой аренде, текущая часть	326	-	326
	699	305	394
Итого обязательства	1 129	513	616
Выручка			
Железнодорожные контейнерные перевозки	720	697	23
Агентские услуги	1 612	1 607	5
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	73	16	57
Прочее	102	63	39
	2 507	2 383	124
Проценты полученные по депозитам	9	9	-
Итого доходы	2 516	2 392	124
Операционные расходы			
Услуги по перевозке и обработке грузов	3 336	3 155	181
Услуги сторонних организаций, относящиеся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам	4 972	4 513	459
Затраты на ремонт	960	956	4
Арендная плата по объектам основных средств	144	143	1
Прочие расходы	351	278	73
	9 763	9 045	718
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	139	36	103
Итого расходы	9 902	9 081	821
Приобретение основных средств	887	884	3
Приобретение материалов	9	-	9
Взносы в негосударственные пенсионные фонды	41	-	41
Итого прочие операции	937	884	53

Остатки по операциям со связанными сторонами являются необеспеченными, кроме обязательств по финансовой аренде (Примечание 19) и будут погашены денежными средствами или поставками услуг или товаров (в отношении авансов поставщикам и обязательств перед покупателями) в ходе обычной деятельности.

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

29. ОСТАТКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу

Ключевой руководящий персонал включает членов Совета директоров Компании, Генерального директора и его заместителей, что составляет 20 и 19 человек на 31 декабря 2011 года и 2010 годов, соответственно. Общая сумма вознаграждения ключевого руководящего персонала (включая страховые взносы и до удержания налога на доходы физических лиц) составила 259 млн. руб. (в том числе общую сумму страховых взносов в размере 11 млн. руб.) и 94 млн. руб. (в том числе общую сумму страховых взносов в размере 1 млн. руб.) за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, соответственно. Данное вознаграждение отражено в составе расходов на оплату труда в консолидированных прибылях и убытках и в основном состоит из краткосрочных выплат.

Согласно примечанию 21 в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа признала расходы в размере 148 млн. руб. в отношении плана вознаграждения опционами на приобретение акций, одобренного Советом директоров в октябре 2010 года. Расходы в отношении опционов, предоставленных Генеральному директору и его заместителям, составили 73 млн. руб.

30. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа арендует погрузочную площадку на станции Достык в Казахстане. Оставшийся срок действия договора составляет 14 лет.

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

Группа продолжает арендовать фитинговые платформы у ОАО «РусТрансВагон», по договору операционной аренды.

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
В течение одного года	236	192
От двух до пяти лет	332	56
Свыше пяти лет	705	4
Итого будущие минимальные платежи по аренде	<u>1 273</u>	<u>252</u>

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ИНВЕСТИЦИОННОГО ХАРАКТЕРА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов у Группы существовали следующие обязательства инвестиционного характера, включая НДС:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Приобретение контейнеров и платформ	1 037	931
Строительство контейнерно-терминальных комплексов и модернизация существующих активов	349	333
Приобретение помещений в здании офиса	204	504
Приобретение подъемного и прочего оборудования	14	90
Итого обязательства инвестиционного характера	<u>1 604</u>	<u>1 858</u>

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ИНВЕСТИЦИОННОГО ХАРАКТЕРА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (продолжение)

Операционная среда Группы - Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Международный кризис рынков государственного долга, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство создавало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода. Суммы резервов под дебиторскую задолженность определяются с использованием модели «понесенных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов бухгалтерского учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, возникших в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, независимо от их вероятности.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базу. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

Трансфертное ценообразование - Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу в 2011 году, применяется перспективно к новым операциям с 1 января 2012 года. Новое законодательство вводит значительные требования к отчетности и документации. Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, применимое к сделкам, совершенным 31 декабря 2011 года или ранее, также предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок при трансфертном ценообразовании и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают сделки между взаимозависимыми сторонами согласно определению, содержащемуся в Налоговом кодексе Российской Федерации, все международные операции (независимо от того, осуществляются ли они между независимыми или связанными сторонами), сделки, при которых цены, используемые одним и тем же налогоплательщиком по аналогичным операциям, различаются более чем на 20% в течение короткого периода времени, а также бартерные операции. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования. Любое существующее решение судебных органов может быть использовано как руководство, но при этом не имеет обязательной юридической силы при принятии решений другими судебными органами или судебными органами более высокой инстанции в будущем.

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

Охрана окружающей среды – В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ИНВЕСТИЦИОННОГО ХАРАКТЕРА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (продолжение)

системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

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

Соблюдение условий договоров (ковенант) – Как раскрыто в Примечании 18 Группа несет обязанность по выполнению определенных условий договоров (ковенант), связанных с существующими договорами займов. Несоблюдение этих условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая требования о досрочном погашении займов. По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа соблюдает все условия договоров.

Страхование – Группа не осуществляет страхования своих активов, деятельности, гражданской ответственности или прочих рисков, по которым возможно страхование, за исключением частичного страхования транспортных средств, платформ и зданий, а также страхования ответственности управляющего персонала и ответственности таможенного перевозчика. В отсутствие соответствующего страхового покрытия существует риск того, что утрата или повреждение некоторых активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

32. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Риск достаточности капитала

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

Капитал Группы состоит из долгосрочных кредитов и займов, в том числе банковских займов, долгосрочных и краткосрочных облигаций, обязательств по финансовой аренде и собственных средств, включая уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, информация по которым раскрыта в Примечании 17.

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	2 300	1 291
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 880	1 331
Краткосрочные финансовые вложения	941	-
Прочие оборотные активы	63	-
Долгосрочные финансовые вложения	10	8
Итого финансовые активы	<u>5 194</u>	<u>2 630</u>

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

32. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

Основные категории финансовых инструментов (продолжение)

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

	2011	2010
Финансовые обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	902	978
Прочие обязательства	189	54
Задолженность по оплате труда	501	194
Долгосрочные займы	8 301	5 976
Краткосрочные займы	553	113
Обязательства по финансовой аренде	494	937
Итого финансовые обязательства	10 940	8 252

Риск ликвидности

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

Группа имеет как процентные, так и беспроцентные финансовые обязательства. К процентным обязательствам относятся обязательства по финансовой аренде, займы и обязательства по облигациям. 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.

	Эффективная ставка	Менее 1 месяца	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1-5 лет	свыше 5 лет	Итого
2011							
Беспроцентные обязательства		915	555	122	-	-	1 592
Долгосрочные займы	9,5%-9,75%	22	36	167	1 981	485	2 691
Облигации	8,8%-9,5%	-	142	788	6 603	-	7 533
Краткосрочные займы		63	-	-	-	-	63
Обязательства по финансовой аренде	15,46%-28,3%	11	24	499	17	-	551
Итого		1 011	757	1 576	8 601	485	12 430
2010							
Беспроцентные обязательства		542	399	285	-	-	1 226
Долгосрочные облигации серии 1,2	8,8%-9,5%	-	142	405	7 150	-	7 697
Обязательства по финансовой аренде	13,24%-28,3%	20	100	490	530	-	1 140
Итого		562	641	1 180	7 680	-	10 063

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

32. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

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

	Эффектив- ная ставка	Менее 1 месяца	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1-5 лет	Итого
2011						
Торговая и прочая дебиторская задолженность		799	207	146	765	1 917
Краткосрочные финансовые вложения	3,25-4,5%, 7,8-8%	811	87	43	-	941
Долгосрочные финансовые вложения		-	-	-	10	10
Прочие оборотные активы		63	-	-	-	63
Итого		1 673	294	189	775	2 931
2010						
Торговая и прочая дебиторская задолженность		550	103	678	-	1 331
Долгосрочные финансовые вложения	0%	-	-	-	8	8
Итого		550	103	678	8	1 339

Риск изменения курсов валют

Риск изменения курсов валют представляет собой риск негативного изменения финансовых результатов Группы в связи с изменением курсов обмена валют, влиянию которых подвержена деятельность Группы. Группа получает выручку от экспортных операций и осуществляет закупку транспортных услуг у третьих сторон, которые выражены в иностранной валюте. Часть дебиторской и кредиторской задолженности, относящаяся в основном к расчетам с покупателями, выражена в валюте, отличной от российского рубля, функциональной валюты Компании.

В течение 2011 и 2010 годов финансовые активы Группы, выраженные в иностранной валюте, превышали финансовые обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте.

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, произошло ослабление курса российского рубля по отношению к доллару США на 6% и по отношению к евро на 3% (ослабление курса российского рубля по отношению к доллару США на 1% и усиление курса по отношению к евро на 7% за год, завершившийся 31 декабря 2010 года). Группа не использует формальных механизмов (т.е. производных финансовых инструментов) для управления валютными рисками.

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

32. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

Риск изменения курсов валют (продолжение)

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

	Долл. США		Евро		Прочие	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	441	77	203	76	74	1
Торговая и прочая дебиторская задолженность	911	434	111	71	9	10
Прочие оборотные активы	63	-	-	-	-	-
Итого активы	1 415	511	314	147	83	11
Обязательства						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	255	161	66	31	2	9
Краткосрочные займы	63	-	-	-	-	-
Итого обязательства	318	161	66	31	2	9

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

	Долл. США – влияние		Евро – влияние	
	2011	2010	2011	2010
Убыток	(110)	(35)	(25)	(12)

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

Процентный риск

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года заемные средства Группы состоят из долгосрочных облигаций серии 1 и серии 2 (Примечание 18), краткосрочных облигаций (Примечание 18) долгосрочных займов (Примечание 18) и обязательств по финансовой аренде (Примечание 19).

По рублевым облигациям серии 1, выпущенным в марте 2008 года, Группа была подвержена процентному риску в течение 2010 года, так как в соответствии с условиями размещения облигаций ставка процента по данным облигациям пересматривалась после второй (в марте 2009 года) и четвертой (в марте 2010 года) полугодовой выплаты купона, соответственно, по офертам на эти даты (Примечание 18). В марте 2010 года купонная ставка была пересмотрена до 9,5%, и никаких дальнейших изменений процентной ставки не предусмотрено до срока погашения облигаций в феврале 2013 года.

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

32. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

Процентный риск (продолжение)

Годовая купонная ставка по рублевым облигациям серии 2 была установлена в размере 8,8% на весь пятилетний срок до погашения облигаций, без последующих изменений. Эффективная процентная ставка по этим облигациям составляет 9,01%.

В течение 2011 года Группа получила займы ОАО «Альфа-Банк», а также привлекла заемные средства у ООО «ТрастЮнион Эссет Менеджмент». Данные займы были предоставлены по фиксированным процентным ставкам, поэтому у Группы не возникло дополнительного процентного риска.

В декабре 2011 года Группа заключила договор финансовой аренды пяти кранов на колесном ходу с ТОО «Райффайзен Лизинг Казахстан» сроком на 3 года с плавающей процентной ставкой (Примечание 19).

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

Кредитный риск

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

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

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

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

Бизнес Группы зависит от нескольких крупных ключевых покупателей. По состоянию на 31 декабря 2011 года 75% общей суммы (нетто) торговой и прочей дебиторской задолженности приходилось на семь крупнейших контрагентов Группы (31 декабря 2010 года: 67%).

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

	2011 Непогашенный остаток, нетто
Far East Land Bridge Ltd.	797
РЖД	252
ОАО «РЖД Логистика»	101
UNICO LOGISTICS	100
ООО «Фольксваген Груп Рус»	82
ООО «Юнико Лоджистикс Рус»	42
ООО «Соллерс-Елабуга»	28
Итого	1 402

ОАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

32. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

	2010
	Непогашенный остаток, нетто
РЖД	293
Far East Land Bridge Ltd.	212
ООО «Соллерс-Елабуга»	115
ООО «Юнико Лоджистикс Рус»	99
UNICO LOGISTICS	96
ООО «Фольксваген Груп Рус»	74
	<hr/>
Итого	889
	<hr/> <hr/>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов не было обесценения задолженности по данным покупателям, за исключением FELB.

Руководство Компании считает, что у Группы отсутствует кредитный риск относительно просроченной дебиторской задолженности FELB в связи с тем, что:

а) деятельность компании FELB фактически контролируется группой РЖД (путем участия представителей РЖД и Компании в совете директоров FELB);

б) во втором квартале 2012 года планируется перемена лиц в обязательствах по договору, заключенному с FELB. В результате дебиторская задолженность FELB перед ОАО «ТрансКонтейнер» будет переведена на ОАО «РЖД Логистика» (дочернюю компанию ОАО «РЖД») и полностью погашена в мае 2014 года в соответствии с утвержденным графиком погашения задолженности.

Кредитный риск по высоколиквидным активам ограничен, так как они размещены только в финансовых институтах, хорошо известных Группе. 72% общей суммы денежных средств и их эквивалентов на 31 декабря 2011 года (2010 год: 98%) были размещены в одном банке, являющемся связанной стороной для Группы.

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Приобретение акций Компании – В январе 2012 года компания HALIMEDA INTERNATIONAL LIMITED, контролируемая ОАО «Дальневосточное морское пароходство», увеличила свою долю в уставном капитале Компании с 18,5% до 21,12%.

Приобретение платформ – В январе-марте 2012 года Группа приобрела 50 железнодорожных вагонов-платформ у ООО «Техмакстрас» на общую сумму 122 млн. руб. (плюс НДС в размере 22 млн. руб.), 96 железнодорожных вагонов-платформ у ООО «Приоритет» на общую сумму 235 млн. руб. (плюс НДС в размере 42 млн. руб.).

Соглашение на покупку платформ – В апреле 2012 года Группа подписала договор с ООО «Спецкомпани» на покупку 400 железнодорожных вагонов-платформ на общую сумму 1 018 млн. руб. (плюс НДС в размере 183 млн. руб.). Поставка платформ ожидается во втором квартале 2012 года.

Погашение облигационного займа ОА «Кедентранссервис» – В апреле 2012 года ОА «Кедентранссервис» погасило свои обязательства по облигационному займу в размере 1 677 млн. тенге (364 млн. руб. по обменному курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2011 года).