

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ТРАНСКОНТЕЙНЕР»**

**Консолидированная
финансовая отчетность**

За год, закончившийся
31 декабря 2014 года

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА:

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	1
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	2
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	5
2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	6
3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	6
4. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	21
5. КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ	26
6. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ПРИ ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	28
7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ	29
8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	31
9. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	32
10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	34
11. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	36
12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА	36
13. КАПИТАЛ	37
14. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ	38
15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ	39
16. ПЕНСИОННЫЕ И ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД РАБОТНИКАМИ	40
17. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ СОТРУДНИКОВ ОПЦИОНАМИ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ АКЦИЙ	44
18. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	45
19. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ	46
20. НАЧИСЛЕННЫЕ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	46
21. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ	46
22. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	47
23. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	47
24. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ	47
25. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	48
26. ОСТАТКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	50
27. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ	54
28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ИНВЕСТИЦИОННОГО ХАРАКТЕРА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ	54
29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	56
30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	62

**ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение ПАО «ТрансКонтейнер» («Компания») и его дочерних компаний («Группа») по состоянию на 31 декабря 2014 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»).

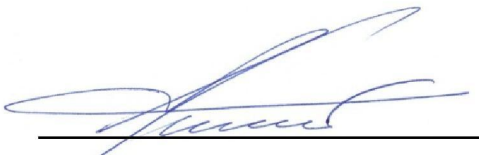
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- 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 2014 года, была утверждена 26 марта 2015 года.



Баскаков П. В.

Генеральный директор



Калмыков К. С.

Главный бухгалтер

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «ТрансКонтейнер»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «ТрансКонтейнер» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.



Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ZHO PricewaterhouseCoopers Audit

27 марта 2015

Москва, Российская Федерация

А.А. Окишев, Директор (квалификационный аттестат № Коо2439),
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»



Аудируемое лицо: ПАО «ТрансКонтейнер»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 4 марта 2006 г. за № 1067746341024

Российская Федерация, 125047, г. Москва, Оружейный пер., 19

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»


Свидетельство о государственной регистрации № 008.890 выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа 2002 г. за № 1027700148431

Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации аудиторов НП «Аудиторская Палата России» № 870. ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 10201003683

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

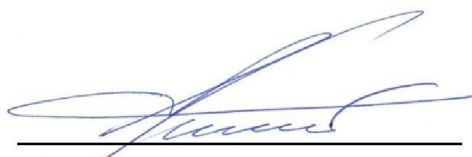
	Прим.	2014	2013
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	37 718	36 326
Авансы на приобретение внеоборотных активов	7	206	243
Инвестиционное имущество		86	74
Нематериальные активы	8	210	150
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	9	3 343	2 330
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	10	353	365
Прочие внеоборотные активы		96	76
Итого внеоборотные активы		42 012	39 564
Оборотные активы			
Запасы		340	358
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	10	1 542	1 621
Авансы выданные и прочие оборотные активы	11	2 958	3 435
Предоплата по налогу на прибыль		113	114
Краткосрочные финансовые вложения		8	1
Денежные средства и их эквиваленты	12	1 904	1 883
		6 865	7 412
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи		100	-
Итого оборотные активы		6 965	7 412
ИТОГО АКТИВЫ		48 977	46 976
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	13	13 895	13 895
Собственные выкупленные акции	13	(493)	(484)
Резервный фонд	13	697	697
Резерв пересчета в валюту представления		1 081	10
Резерв по вознаграждениям работникам в виде долевых инструментов	17	240	221
Прочие резервы, включая резерв по переоценке инвестиционного имущества	13	(2 156)	(2 165)
Нераспределенная прибыль		21 981	19 305
Итого капитал		35 245	31 479
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы	14	5 458	6 194
Обязательства по финансовой аренде, за вычетом текущей части	15	340	485
Пенсионные и прочие долгосрочные обязательства перед работниками	16	939	1 096
Отложенные налоговые обязательства	25	1 414	1 445
Итого долгосрочные обязательства		8 151	9 220
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	18	3 084	3 216
Краткосрочная часть долгосрочных займов	14	919	1 693
Задолженность по налогу на прибыль		189	77
Задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	19	401	372
Резервы		16	19
Обязательства по финансовой аренде, текущая часть	15	60	66
Начисленные и прочие краткосрочные обязательства	20	912	834
Итого краткосрочные обязательства		5 581	6 277
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		48 977	46 976


Баскаков П. В.
 Генеральный директор
 26 марта 2015 года


Калмыков К. С.
 Главный бухгалтер

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

	Прим.	2014	2013
Выручка	21	36 565	39 164
Прочие операционные доходы	22	715	747
Операционные расходы	23	(33 197)	(32 859)
Прибыль от курсовых разниц, нетто		938	65
Прибыль от выбытия контролирующей доли участия в дочерней компании	9	-	757
Прибыль от досрочного погашения обязательств по финансовой аренде	15	18	32
Процентные расходы	24	(648)	(782)
Процентные доходы		151	223
Доля в финансовом результате ассоциированных и совместных предприятий	9	165	2
Прибыль до налога на прибыль		4 707	7 349
Налог на прибыль	25	(1 049)	(1 375)
Прибыль за год		3 658	5 974
Прочий совокупный доход (за вычетом налога на прибыль)			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей и убытков:</i>			
Переоценка обязательств по пенсионным планам	16	135	113
Переоценка инвестиционного имущества		9	56
<i>Статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей и убытков:</i>			
Доля в пересчете финансовой информации по ассоциированным и совместным предприятиям в валюту представления	9	970	(12)
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления		101	21
Прочий совокупный доход за год		1 215	178
Итого совокупный доход за год		4 873	6 152
Прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров материнской компании		3 658	5 865
Неконтролирующую долю участия	9	-	109
Совокупный, доход приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		4 873	5 995
Неконтролирующую долю участия		-	157
Прибыль на акцию, базовая и разводненная (в российских рублях)			
		267	422
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении	13	13 696 127	13 896 193



Баскаков П. В.

Генеральный директор



Калмыков К. С.

Главный бухгалтер

26 марта 2015 года

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2014	2013
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налога на прибыль		4 707	7 349
Корректировки:			
Амортизация	23	2 462	1 943
Изменение резерва по сомнительным долгам	23	22	194
Прибыль от выбытия основных средств		(347)	(166)
Убыток от обесценения основных средств	7	89	123
Доля в финансовом результате ассоциированных и совместных предприятий	9	(165)	(2)
Прибыль от выбытия контролирующей доли участия в дочерней компании		-	(757)
Процентные расходы, нетто		497	559
Резерв по вознаграждениям работникам в виде долевых инструментов	17	19	41
Прибыль от курсовых разниц, нетто		(938)	(65)
Прибыль от досрочного погашения обязательств по финансовой аренде	15	(18)	(32)
Изменения в резервах		-	20
Прочие доходы и расходы		-	7
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале, уплаченных налога на прибыль и процентов и изменений в прочих активах и обязательствах		6 328	9 214
Изменения в оборотном капитале:			
Уменьшение запасов		496	259
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		515	(1 097)
Уменьшение авансов выданных и прочих активов		439	847
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		(236)	24
Увеличение/(уменьшение) задолженности по налогам, за исключением налога на прибыль		26	(6)
Увеличение начисленных расходов и прочих краткосрочных обязательств		77	67
Уменьшение пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	16	(28)	(51)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до налога на прибыль и процентов		7 617	9 257
Проценты уплаченные		(655)	(665)
Налог на прибыль уплаченный		(964)	(1 367)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		5 998	7 225
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(4 212)	(6 632)
Поступления от выбытия основных средств		76	17
Поступления от выбытия контролирующей доли участия в дочерней компании за вычетом выбывших в ее составе денежных средств		-	412
Реализация краткосрочных финансовых вложений		751	4 937
Реализация долгосрочных финансовых вложений		25	1
Приобретение краткосрочных финансовых вложений		(758)	(3 688)
Приобретение нематериальных активов		(93)	(87)
Дивиденды, полученные от совместных предприятий		199	-
Проценты полученные		98	265
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(3 914)	(4 775)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Поступления от размещения долгосрочных облигаций	14	-	4 988
Выплаты основной суммы долга по финансовой аренде		(133)	(166)
Дивиденды	13	(1 117)	(1 187)
Выплаты основной суммы долга по долгосрочным займам		(2)	(29)
Выплаты основной суммы долга по краткосрочным займам		-	(1 830)
Выплаты основной суммы долга по долгосрочным облигациям	14	(1 500)	(3 750)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(2 752)	(1 974)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(668)	476
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1 883	1 318
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		689	89
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		1 904	1 883



Баскаков П. В.

Генеральный директор



Калмыков К. С.

Главный бухгалтер

26 марта 2015 года

ПАО «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, включая резерв по переоценке инвестиционного имущества	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
Остаток на 1 января 2013 года		13 895	(490)	478	49	188	(2 221)	14 725	26 624	937	27 561
Прибыль за год		-	-	-	-	-	-	5 865	5 865	109	5 974
Прочий совокупный доход за год		-	-	-	(39)	-	56	113	130	48	178
Итого совокупный доход за год		-	-	-	(39)	-	56	5 978	5 995	157	6 152
Резерв по вознаграждениям работникам в виде долевых инструментов	17	-	-	-	-	41	-	-	41	-	41
Выбытие контролирующей доли участия в дочерней компании		-	-	-	-	-	-	-	-	(1 044)	(1 044)
Исполнение опционов по опционной программе		-	6	-	-	(8)	-	8	6	-	6
Дивиденды	13	-	-	-	-	-	-	(1 187)	(1 187)	(50)	(1 237)
Отчисления в резервный фонд		-	-	219	-	-	-	(219)	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2013 года		13 895	(484)	697	10	221	(2 165)	19 305	31 479	-	31 479
Прибыль за год		-	-	-	-	-	-	3 658	3 658	-	3 658
Прочий совокупный доход за год		-	-	-	1 071	-	9	135	1 215	-	1 215
Итого совокупный доход за год		-	-	-	1 071	-	9	3 793	4 873	-	4 873
Резерв по вознаграждениям работникам в виде долевых инструментов	17	-	-	-	-	19	-	-	19	-	19
Приобретение собственных акций	13	-	(9)	-	-	-	-	-	(9)	-	(9)
Дивиденды	13	-	-	-	-	-	-	(1 117)	(1 117)	-	(1 117)
Остаток на 31 декабря 2014 года		13 895	(493)	697	1 081	240	(2 156)	21 981	35 245	-	35 245


Баскаков П. В.

Генеральный директор

26 марта 2015 года


Калмыков К. С.

Главный бухгалтер

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 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. 20 ноября 2014 года открытое акционерное общество «ТрансКонтейнер» было переименовано в публичное акционерное общество.

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 Компании являются железнодорожные контейнерные перевозки и прочие логистические услуги, включая терминальную обработку, экспедиторские услуги и обеспечение интермодальной доставки с использованием подвижного состава и контейнеров. Компания эксплуатирует 46 контейнерных терминалов, расположенных вдоль железнодорожной сети Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2014 года у Компании действовали 15 филиалов в Российской Федерации. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 125047, г. Москва, Оружейный пер., д. 19.

Компания имеет долю владения в следующих основных компаниях:

Наименование	Форма собственности	Страна	Вид деятельности	Доля владения, %		Право голоса, %	
				2014	2013	2014	2013
Oy ContainerTrans Scandinavia Ltd. (Примечание 9)	Совместное предприятие	Финляндия	Контейнерные перевозки	50	50	50	50
JSC TransContainer-Slovakia	Дочернее предприятие	Словакия	Контейнерные перевозки	100	100	100	100
Chinese-Russian Rail-Container International Freight Forwarding (Beijing) Co, Ltd. (Примечание 9)	Совместное предприятие	Китай	Контейнерные перевозки	49	49	50	50
TransContainer Europe GmbH	Дочернее предприятие	Австрия	Контейнерные перевозки	100	100	100	100
TransContainer Asia Pacific Ltd.	Дочернее предприятие	Корея	Контейнерные перевозки	100	100	100	100
Trans-Eurasia Logistics GmbH (Примечание 9)	Ассоциированное предприятие	Германия	Контейнерные перевозки	20	20	20	20
ООО «ТрансКонтейнер Финанс» (Примечание 17)	Дочернее предприятие	Россия	Оператор опционной программы	100	100	100	100
АО «Кедентранссервис» (Примечание 9)	Совместное предприятие	Казахстан	Контейнерные перевозки	50	50	50	50
Helme's Operation UK Limited (Примечание 9)	Совместное предприятие	Велико-британия	Инвестиционная деятельность	50	50	50	50
Logistic Investment S.a.r.l.	Дочернее предприятие	Люксембург	Инвестиционная деятельность	100	100	100	100
Logistic System Management B.V. (Примечание 9)	Совместное предприятие	Нидерланды	Инвестиционная деятельность	50	50	50	50

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Существенное влияние на финансовые показатели деятельности Группы за 2014 год в сравнении с 2013 годом, оказало изменение метода учета инвестиции в АО «Кедентранссервис» в связи с потерей над ним контроля в декабре 2013 года. В результате потери контроля АО «Кедентранссервис» стало учитываться как инвестиция в совместное предприятие в соответствии с МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

Консолидированная финансовая отчетность ПАО «ТрансКонтейнер» и его дочерних компаний («Группа») по состоянию на 31 декабря 2014 года и за год, закончившийся на эту дату, была утверждена генеральным директором Компании 26 марта 2015 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 и ее дочерних компаний. 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, а также первоначального признания финансовых инструментов по справедливой стоимости, переоценки инвестиционного имущества и имеющихся в наличии для продажи финансовых активов.

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.

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 по состоянию на 31 декабря каждого года. Дочерние предприятия представляют собой объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери 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 неконтролирующей доли.

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия. Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости. 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, неконтролирующей доли 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 долевым инструментам, 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.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам между компаниями Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда затраты не могут быть возмещены.

Неконтролирующая доля представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю участия в капитале, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля образует отдельный компонент капитала Группы.

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ассоциированные предприятия – это 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 и в совместные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированного предприятия в период после даты приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий (совместных предприятий) относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные предприятия (в совместные предприятия). Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных предприятий (совместных предприятий), имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных предприятий (совместных предприятий) отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за период как доля в финансовом результате ассоциированных предприятий (совместных предприятий), (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных предприятий (совместных предприятий) признаются как консолидированные прибыли или убытки в составе доли в финансовом результате ассоциированных предприятий (совместных предприятий).

Если доля Группы в убытках ассоциированного предприятия (совместного предприятия) равна или превышает ее долю собственности в данных компаниях, включая необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает в учете дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она признала обязательства или произвела платежи от лица ассоциированного предприятия (совместного предприятия).

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными предприятиями (совместными предприятиями) исключается в размере, соответствующем доле Группы в ассоциированных предприятиях (в совместных предприятиях); нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

Выбытие дочерних предприятий, ассоциированных и совместных предприятий. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированном предприятии, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированном или совместном предприятии уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

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 консолидированной финансовой отчетности. Операции, выраженные в денежных единицах, отличных от функциональной валюты, первоначально отражаются по курсу на даты операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в таких валютах на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на конец 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.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 консолидированной финансовой 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 прибылях и убытках и прочем 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.

В случае утраты контроля над иностранным подразделением курсовые разницы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, должны быть перенесены в прибыль или убыток за год как часть прибыли или убытка от выбытия.

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

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

Незавершенное строительство

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

Последующие затраты

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

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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	20-82
Сооружения	5-50
Контейнеры	10-20
Железнодорожные платформы	28-38
Краны и погрузчики	5-23
Транспортные средства	3-15
Прочее оборудование	2-25

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

Инвестиционное имущество. Инвестиционное имущество – это имущество, находящееся во владении Группы с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или для того и другого, и при этом не занято самой Группой. В состав инвестиционного имущества входят объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве инвестиционного имущества.

Первоначально инвестиционное имущество учитывается по фактическим затратам, включая затраты по операции, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, пересмотренной с целью отражения рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционного имущества – это сумма, на которую можно обменять это имущество при совершении сделки на добровольной основе, без вычета затрат по операции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости являются действующие цены на активном рынке для аналогичного имущества, имеющего такое же местоположение и состояние.

Рыночная стоимость инвестиционного имущества Группы определяется на основе отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки имущества той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе статьи прочих операционных доходов. Прибыли и убытки, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционного имущества, отражаются в прибыли или убытке за год отдельной строкой.

На момент начала использования самим владельцем активов, прежде относившихся к инвестиционному имуществу, они переводятся в категорию основных средств, а их балансовая стоимость на дату перевода в другую категорию считается с данного момента условной первоначальной стоимостью этих активов для целей учета. Если недвижимость,

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

занимаемая владельцем, становится инвестиционным имуществом в связи с тем, что произошли изменения его использовании, то любая возникающая разница между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью этого объекта на дату его перевода в другую категорию отражается аналогично переоценке основных средств. Полученное в результате этого увеличение балансовой стоимости имущества отражается в прибыли или убытке за год в пределах признанного ранее убытка от обесценения, а оставшаяся сумма превышения отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода. Полученное уменьшение балансовой стоимости имущества первоначально отражается за счет прироста стоимости от переоценки, ранее отраженного в составе прочего совокупного дохода, а оставшаяся сумма уменьшения отражается в прибыли или убытке за год как обесценение.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и текущее обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения.

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.

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 1 до 5 лет.

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

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 с учетом того, 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)

Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи.

Долгосрочные активы и выбывающие группы (которые могут включать долгосрочные и краткосрочные активы) отражаются в отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, за счет продажи (включая потерю контроля за дочерним предприятием, которому принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу поиска покупателя и приступило к ее реализации; (в) ведется активная деятельность по продаже активов по обоснованной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается значительных изменений плана продажи или его отмена.

Внеоборотные активы или выбывающие группы, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Выбывающая группа представляет собой группу активов (краткосрочных и долгосрочных), подлежащих выбытию, путем продажи или иным способом, вместе как группа в результате одной операции, и обязательства, непосредственно связанные с этими активами, которые будут переданы в результате этой операции. Гудвил учитывается в составе выбывающей группы в том случае, если выбывающая группа является единицей, генерирующей денежные средства, на которую при приобретении был распределен гудвил. Долгосрочными активами считаются активы, включающие суммы, которые, как ожидается, будут возмещены или получены в срок свыше 12 месяцев после отчетной даты. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

Предназначенные для продажи выбывающие группы в целом оцениваются по меньшей из двух сумм: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Удерживаемые для продажи основные средства, инвестиционное имущество и нематериальные активы не амортизируются. Реклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты, отложенные налоги и инвестиционное имущество, отражаемое по справедливой стоимости, не подлежат списанию до меньшей из сумм балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Обязательства, непосредственно связанные с выбывающей группой и передаваемые при выбытии, подлежат реклассификации и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой.

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

Займы выданные и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы с фиксированными 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 незначительной.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в консолидированных прибылях или убытках 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.

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 восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- к Уровню 2 относятся оценки, полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства;
- к Уровню 3 относятся оценки, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Для раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основании соответствующего уровня иерархии справедливой стоимости, как это указано выше.

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. По состоянию на отчетную дату Группа имеет финансовые обязательства, классифицированные только как прочие финансовые обязательства.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Все финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

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 (не более 91 дня).

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Планы с установленными выплатами

Группа предоставляет своим сотрудникам пенсионные программы с установленными выплатами. Обязательства и стоимость выплат по данным программам определяются отдельно по каждой из них по методу прогнозируемой условной единицы. При использовании данного метода за каждый год трудовой деятельности начисляется дополнительная единица выплат, при этом при расчете итогового обязательства каждая единица оценивается отдельно. В рамках данного метода затраты на пенсионные выплаты отражаются в консолидированных прибылях и убытках путем равномерного распределения затрат на весь период работы сотрудника в соответствии с формулой, 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. Результаты переоценки чистого обязательства признаются в прочем совокупном доходе полностью по мере возникновения.

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

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

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

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 по каждому сотруднику в Пенсионный фонд Российской Федерации составляют от 10% до 22%, в зависимости от общего годового вознаграждения сотрудника.

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

Признание выручки. Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, и представляет собой суммы к получению за товары или услуги, оказанные в ходе обычной деятельности, за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. 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 перевыставляются поставщику услуг железнодорожной инфраструктуры.

Выручка от этих услуг признается в отчетном периоде, в котором предоставляются услуги, за вычетом перевыставляемых 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.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Выручка по интегрированным экспедиторским и логистическим услугам признается на валовой основе 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.

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 выручку от услуг автоперевозки на валовой основе в том отчетном периоде, в котором предоставляются услуги.

Прочие экспедиторские услуги

Прочие экспедиторские 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 по прочим экспедиторским услугам признается в том отчетном периоде, в котором предоставляются услуги.

Дивиденды и процентные доходы

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

Финансовая аренда

Активы, полученные по договорам финансовой аренды, признаются в консолидированном 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 признается в консолидированном 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. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды, в случае когда он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

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.

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 консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в консолидированной прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода 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 бухгалтерских оценок, 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 консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. 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 в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

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

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

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. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

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.

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.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 долевого инструмента, имеющих потенциально разводняющий эффект.

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-Мертона 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 и одобрены на общем собрании акционеров до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения к выпуску консолидированной финансовой отчетности.

Резервы по обязательствам и платежам. Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выделение ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Переклассификации. С целью приведения показателей отчетности предыдущего отчетного периода в соответствие с формой представления данных, принятых в текущем отчетном периоде, были сделаны определенные переклассификации. Все проведенные переклассификации являются несущественными.

4. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

МСФО и интерпретации КИМСФО, вступившие в действие в отчетном году

В отчетном году 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 2014 года или после этой даты и применимые для деятельности Группы. Их применение не повлекло никаких существенных изменений в оценке и представлении информации в консолидированной финансовой отчетности Группы.

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» - Поправки к МСБУ 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСБУ 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто-основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Стандарт разъясняет, что рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

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

«Поправки к МСФО 10, МСФО 12 и МСБУ 27 – Инвестиционные предприятия» (выпущены 31 октября 2012 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Это изменение вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно будет учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основании принципа непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным.

Поправки к МСБУ 36 «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвилл или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение.

Поправки к МСБУ 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данные изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий.

МСФО и интерпретации КИМСФО, не вступившие в действие

Новые стандарты и усовершенствования, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты, применимые для деятельности Группы и утвержденные для применения в Российской Федерации (если не указано иное), которые Группа не применяет досрочно, представлены ниже:

МСФО 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСБУ 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде (не утверждено для применения в Российской Федерации).
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО 9, и продолжением применения МСБУ 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

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

Поправки к МСБУ 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года). Поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на весь период его службы, если сумма взносов работника не зависит от количества лет его трудового стажа. Ожидается, что поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату. В МСФО 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСБУ 32, и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату.

В соответствии с пересмотренным МСФО 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов компании при отражении в отчетности активов сегмента. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСБУ 39 после публикации МСФО 13 было сделано не для того, чтобы отменить возможность оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В МСБУ 16 и МСБУ 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости. В соответствии с пересмотренным МСБУ 24 связанной стороной считается также компания, оказывающая услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающейся компании или материнской компании отчитывающейся компании («управляющая компания») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающейся компании управляющей компанией за оказанные услуги. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО 1, разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт. В МСФО 3 внесена поправка, разъясняющая, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО 11. Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности. Поправка к МСФО 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры купли-продажи нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСБУ 39 или МСФО 9. В МСБУ 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСБУ 40 и МСФО 3 не

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

являются взаимоисключающими. Руководство в МСБУ 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО 11 (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

«Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСБУ 16 и МСБУ 38 (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентам, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Новые стандарты и усовершенствования, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты, применимые для деятельности Группы и в настоящее время неутвержденные для применения в Российской Федерации, которые Группа не применяет досрочно, представлены ниже:

«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО 10 и МСБУ 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО 10 и МСБУ 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки оказывают влияние на четыре стандарта. Цель поправки к МСФО 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана. В поправке к МСФО 7 содержатся дополнительные

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

указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о проведении взаимозачета, изложенные в МСФО 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСБУ 34. В поправке к МСБУ 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают. В МСБУ 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности». В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

«Раскрытие информации» - Поправки к МСБУ 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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 2014 года и 31 декабря 2013 года был создан резерв по сомнительным долгам в размере 336 млн руб. и 259 млн руб., соответственно (Примечание 10).

Сроки полезного использования основных средств. Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не реже одного раза в год в конце финансового года, исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

5. КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и сумму амортизации за период. По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа переоценила оставшиеся сроки полезного использования основных средств (Примечание 7), диапазоны сроков не изменились.

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

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

Анализ обесценения основных средств в текущем году

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа провела анализ возмещаемой стоимости основных средств, в связи с произошедшим недавно экономическим спадом.

Основные допущения

При проведении анализа были сделаны следующие допущения:

- Группа представляет собой одну единицу, генерирующую денежные потоки.
- Группа оценила номинальные будущие денежные потоки на период с 2015 по 2029 год.
- Ставка дисконтирования, используемая при расчете, за 2015 - 2016 годы составила 17,3%, за 2017 - 2029 годы - 14,6%. Данная ставка является оценочной величиной средневзвешенной стоимости капитала Группы.

Результаты анализа

- Результаты анализа не привели к признанию расхода по обесценению основных средств в консолидированной финансовой отчетности, за исключением обесценения некоторых отдельных активов, как раскрыто в Примечании 7.
- Увеличение ставки дисконтирования в каждом периоде не более чем на 1,47% не приводит к признанию расхода по обесценению. Анализ также не показал чувствительности к уменьшению прогнозируемых денежных потоков в пределах 7,42%.

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.

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

5. КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 и т.д. В случае необходимости изменения ключевых допущений суммы обязательств по пенсионным обязательствам могут значительно измениться (Примечание 16).

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 26.

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, связанные 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.

Функциональные валюты различных предприятий Группы. Различные предприятия Группы используют разные функциональные валюты, в зависимости от экономической среды, в которой они осуществляют свою деятельность. Определение экономической среды предприятия требует применения профессионального суждения, при формировании которого Группа оценивает такие факторы, как место ведения деятельности предприятия, источники получения выручки, риски, связанные с ведением деятельности, и валюту, используемую в деятельности различных предприятий.

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

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

Существуют определенные особенности работы Группы в качестве агента, особенно тот факт, что данные о жд. тарифах публикуются и поэтому известны клиенту. При этом рискам, связанным

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

с поставкой, подвержены транспортные организации.

Однако Группа подвержена кредитному риску, в связи с тем, что контролирует потоки счетов и платежей, а также является независимой в своей политике ценообразования.

Руководство полагает, что Группа действует как принципал в данных соглашениях и Группа 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 16 027 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (13 836 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2013 года).

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

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ

	Земля, здания и сооружения	Контейнеры, ж/д платформы и локомотивы	Краны и погрузчики	Транспортные средства и прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
1 января 2013 года	10 464	30 229	1 680	2 917	1 482	46 772
Приобретения	138	4 079	150	321	1 832	6 520
Ввод в эксплуатацию	1 997	409	126	40	(2 572)	-
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	-	87	87
Выбытия	(94)	(559)	(38)	(203)	(6)	(900)
Выбытие контрольной доли участия в дочерней компании	(1 887)	(561)	(280)	(561)	(31)	(3 320)
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления	93	28	14	28	-	163
31 декабря 2013 года	10 711	33 625	1 652	2 542	792	49 322
Приобретения	2	3 069	387	175	580	4 213
Ввод в эксплуатацию	536	430	10	11	(987)	-
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	-	20	20
Перевод в долгосрочные активы, предназначенные для продажи	(66)	-	(12)	(76)	-	(154)
Выбытия	(19)	(716)	(12)	(124)	(72)	(943)
31 декабря 2014 года	11 164	36 408	2 025	2 528	333	52 458
Накопленная амортизация						
1 января 2013 года	(1 791)	(8 255)	(932)	(1 557)	(4)	(12 539)
Начисление амортизации за год (Резерв под обесценение)/восстановление резерва	(229)	(1 168)	(106)	(346)	-	(1 849)
под обесценение	(18)	(92)	(3)	(13)	3	(123)
Выбытия	59	377	33	170	-	639
Выбытие контрольной доли участия в дочерней компании	261	356	120	175	1	913
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления	(13)	(14)	(4)	(6)	-	(37)

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

	Земля, здания и сооружения	Контейнеры, ж/д платформы и локомотивы	Краны и погрузчики	Транспортные средства и прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
31 декабря 2013 года	(1 731)	(8 796)	(892)	(1 577)	-	(12 996)
Начисление амортизации за год (Резерв под обесценение)/восстановление резерва под обесценение	(248)	(1 796)	(80)	(297)	-	(2 421)
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи	9	-	6	33	-	48
Выбытия	13	580	9	116	-	718
31 декабря 2014 года	(2 043)	(10 009)	(965)	(1 723)	-	(14 740)
Остаточная стоимость						
31 декабря 2013 года	8 980	24 829	760	965	792	36 326
31 декабря 2014 года	9 121	26 399	1 060	805	333	37 718

В статью «Земля, здания и сооружения» включена стоимость земельных участков в размере 109 млн руб. и 109 млн руб., принадлежащих Группе по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года в состав группы «Земля, здания и сооружения» был введен в эксплуатацию контейнерный терминал в городе Екатеринбурге, стоимостью 333 млн руб.

В статью «Транспортные средства и прочее оборудование» включена первоначальная стоимость транспортных средств, используемых для оказания терминальных услуг и автоперевозок, на сумму 814 млн руб. и 845 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа пересмотрела сроки полезного использования отдельных основных средств преимущественно по группе Железнодорожные платформы. В результате сумма начисленной амортизации за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, увеличилась на 462 млн руб. по сравнению с той, которая была бы начислена при прежних сроках полезного использования, диапазон значений сроков полезного использования для объектов различных групп не изменился. Оценка влияния пересмотра на последующие периоды, является практически неосуществимой.

Стоимость полностью самортизированных, но еще используемых основных средств составила 1 588 млн руб. и 1 678 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 года, соответственно.

Ниже представлены данные о стоимости временно неиспользуемых основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

	2014	2013
Стоимость основных средств	224	792
Накопленная амортизация	(93)	(285)
Остаточная стоимость	131	507

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ НА ПРИОРЕТЕНИЕ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2014 года в статью «Незавершенное строительство» в основном включены капитальные затраты на реконструкции и увеличение мощностей терминалов в Екатеринбурге и Иркутске на сумму 145 млн руб. и 88 млн руб. соответственно, и приобретенных контейнеров на сумму 8 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2013 года в статью «Незавершенное строительство» в основном включены капитальные затраты на реконструкции и увеличение мощностей терминалов в Екатеринбурге, Хабаровске и в Московском регионе на сумму 143 млн руб., 56 млн руб. и 57 млн руб. соответственно, и приобретенных контейнеров на сумму 367 млн руб.

Поступления незавершенного строительства включают капитализированные затраты на выплату процентов по облигационным займам и прочим привлеченным заемным средствам, в связи со строительством и реконструкцией объектов основных средств. Общая сумма процентов, капитализированных за 2014 год, составила 20 млн руб. при ставке капитализации 8,96% и 87 млн руб. капитализированных за 2013 год при ставке капитализации 9,19%.

Ниже представлены данные о включенных в состав основных средств активах, арендуемых Группой по договорам финансовой аренды, преимущественно представлявшие собой земельные участки, здания и сооружения, по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Стоимость основных средств	431	575
Накопленная амортизация	(15)	(12)
Остаточная стоимость	<u>416</u>	<u>563</u>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа выкупила часть нежилых помещений в офисном здании, расположенном в городе Москва, учитываемых ранее по договору финансовой аренды. Стоимость выкупленной части здания составила 144 млн руб. Оставшаяся часть здания принадлежит Группе на праве собственности и включена в состав группы «Земля, здания и сооружения». Более детальная информация касательно финансовой аренды приведена в Примечании 15.

Авансы на приобретение внеоборотных активов

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года величина авансов на приобретение внеоборотных активов за вычетом НДС и резервов под обесценение состояла из: авансов на приобретение кранов и погрузчиков (155 млн руб. и 147 млн руб., соответственно), авансов на приобретение контейнеров (41 млн руб. и 85 млн руб., соответственно), и авансов на приобретение прочих внеоборотных активов (10 млн руб. и 11 млн руб., соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года в отношении авансов на приобретение основных активов был признан резерв на сумму 43 млн руб. и 48 млн руб., соответственно (Примечание 10).

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	<u>Договоры аренды</u>	<u>Программное обеспечение</u>	<u>Итого</u>
Стоимость			
1 января 2013 года	613	169	782
Приобретения	-	146	146
Выбытия	-	(28)	(28)
Выбытие контролирующей доли участия в дочерней компании	(664)	-	(664)
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления	51	-	51
31 декабря 2013 года	-	287	287

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Договоры аренды	Программное обеспечение	Итого
Приобретения	-	100	100
Выбытия	-	(138)	(138)
31 декабря 2014 года	-	249	249
Накопленная амортизация			
1 января 2013 года	(80)	(110)	(190)
Выбытия	-	18	18
Начисление амортизации за год	(49)	(45)	(94)
Выбытие контролирующей доли участия в дочерней компании	134	-	134
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления	(5)	-	(5)
31 декабря 2013 года	-	(137)	(137)
Выбытия	-	138	138
Начисление амортизации за год	-	(40)	(40)
31 декабря 2014 года	-	(39)	(39)
Остаточная стоимость			
31 декабря 2013 года	-	150	150
31 декабря 2014 года	-	210	210

9. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные и совместные предприятия:

	Совместное предприятие АО «Кедентранссервис»	Прочие совместные предприятия	Ассоциированные предприятия	Итого ассоциированные и совместные предприятия
Балансовая стоимость на 1 января 2013 года	-	43	11	54
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	-	3	(1)	2
Справедливая стоимость чистых активов приобретенных ассоциированных и совместных предприятий	1 977	-	-	1 977
Гудвил, связанный с приобретением ассоциированных и совместных предприятий	309	-	-	309
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления	(16)	4	-	(12)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года	2 270	50	10	2 330
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	163	1	1	165
Дивиденды, полученные от совместных предприятий	(120)	(2)	-	(122)
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления	933	31	6	970
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	3 246	80	17	3 343

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

9. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа владела 100% Logistic System Management B.V., 100% Helme's Operation UK Limited и 67% АО «Кедентранссервис».

В мае 2013 года в рамках проведения дополнительной эмиссии акций Logistic System Management B.V. Группа передала 100% акций Helme's Operation UK Limited (владеющего 46,9% АО «Кедентранссервис») и 20,1% акций АО «Кедентранссервис» и АО «Национальная компания «Казакстан темір жолы» («КТЖ») передала 33% акций АО «Кедентранссервис» в обмен на 67% акций и 33% акций Logistic System Management B.V., соответственно. В результате этой сделки Группа стала владеть 67% акций Logistic System Management B.V. и 67% акций АО «Кедентранссервис».

23 декабря 2013 года Группа продала КТЖ 17% акций компании Logistic System Management B.V., которая владела 100% акций АО «Кедентранссервис» (через Helme's Operation UK Limited 46,9% и напрямую 20,1%).

В результате взаимосвязанных операций, описанных выше, по состоянию на 31 декабря 2013 года Группа потеряла контроль над Logistic System Management B.V., Helme's Operation UK Limited и АО «Кедентранссервис» и доля владения Группы в данных компаниях составила 50%. В результате потери контроля над АО «Кедентранссервис» Группа в составе консолидированных прибылей и убытков признала доход на сумму 757 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2013 года инвестиция в АО «Кедентранссервис» в консолидированной финансовой отчетности отражена по справедливой стоимости в сумме 2 270 млн руб., определенной по данным отчета независимого оценщика, включая справедливую стоимость чистых активов в размере 1 961 млн руб. и гудвил в размере 309 млн руб. (уровень 3 иерархии справедливой стоимости). При оценке справедливой стоимости инвестиции независимый оценщик, в первую очередь, использовал доходный подход с учетом результатов затратного подхода. В соответствии с консервативным подходом в прогнозы не включены планы АО «Кедентранссервис» по развитию бизнеса, которые предполагают высокие капитальные вложения на расширение бизнеса, а также рост выручки и повышение уровня рентабельности деятельности. При этом низкая загрузка производственных мощностей на станции Достык и терминалах позволяет увеличивать объемы переработки грузов без ввода дополнительных капитальных вложений.

АО «Кедентранссервис» намерен пролонгировать договоры аренды перегрузочных мест по станции Достык.

При проведении оценки справедливой стоимости инвестиции в АО «Кедентранссервис» доходным подходом использовались следующие основные допущения:

- В качестве темпов роста объемов по станции Достык использовался темп роста валового внутреннего продукта в Европе; по терминальной деятельности - темп роста валового внутреннего продукта в Казахстане.
- Поскольку выручка по перегрузу на станции Достык формируется в швейцарских франках, цены прогнозировались по темпу роста индекса цен производителей Швейцарии.
- Цены по переработке грузов на терминалах прогнозировались по индексу цен производителей в Казахстане.
- На весь период прогноза (с 23 декабря 2013 года по 31 декабря 2018 года) использовалась фиксированная ставка дисконтирования, равная 18,1%. В качестве ставки дисконтирования была использована рассчитанная средневзвешенная стоимость капитала (RWACC).

Краткая финансовая информация по ассоциированным и совместным предприятиям по состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года приводится ниже:

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

9. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Совместное предприятие АО «Кедентранссервис»		Прочие совместные предприятия		Ассоциированные предприятия		Итого ассоциированные и совместные предприятия	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Краткосрочные активы	1 526	1 078	243	185	567	210	2 336	1 473
Долгосрочные активы	6 171	4 022	9	7	7	6	6 187	4 035
Краткосрочные обязательства	1 203	544	92	92	488	163	1 783	799
Долгосрочные обязательства	887	635	-	-	1	-	888	635
Чистые активы	5 607	3 921	160	100	85	53	5 852	4 074
Выручка	9 282	-	137	178	996	909	10 415	1 087
Прибыль/(убыток)	326	-	2	4	3	(2)	331	2

Расхождением при сверке вышеуказанных сумм и балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия являются суммы исключенной доли других инвесторов и гудвила, связанного с приобретением ассоциированных и совместных предприятий.

Дополнительная финансовая информация по совместному предприятию АО «Кедентранссервис»:

	2014	2013
Денежные средства и их эквиваленты	347	253
Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением кредиторской задолженности по основной деятельности, прочей кредиторской задолженности и резервов)	50	7
Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением кредиторской задолженности по основной деятельности, прочей кредиторской задолженности и резервов)	220	-

В таблице ниже представлена информация об АО «Кедентранссервис», в котором имеется неконтролирующая доля значительная для Группы. Информация за 2013 год по выручке, прибыли, совокупному доходу и потокам денежным средств представлена до момента потери контроля над данной дочерней компанией.

	2014	2013
Процент неконтролирующей доли участия	-	33%
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	-	109
Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле	-	50
Выручка	-	6 613
Прибыль	-	329
Потоки денежных средств	-	(19)

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	Непогашенный остаток, всего	Резерв по сомнительным долгам	Непогашенный остаток, нетто
31 декабря 2014 года			
Дебиторская задолженность по основной деятельности	1 650	(239)	1 411
Прочая дебиторская задолженность	142	(11)	131
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, классифицируемая как финансовые активы	1 792	(250)	1 542

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

	Непогашенный остаток, всего	Резерв по сомнительным долгам	Непогашенный остаток, нетто
31 декабря 2013 года			
Дебиторская задолженность по основной деятельности	1 365	(162)	1 203
Прочая дебиторская задолженность	427	(9)	418
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, классифицируемая как финансовые активы	1 792	(171)	1 621

В состав дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года включена задолженность в сумме 322 млн руб. и 231 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.

Долгосрочная дебиторская задолженность представлена в основном задолженностью ОАО «РЖД Логистика», которая согласно ожиданиям, будет полностью погашена до декабря 2018 года. Для определения дисконтированной стоимости задолженности использовалась ставка дисконтирования в размере 8,6%. По состоянию на 31 декабря 2014 года дисконтированная стоимость долгосрочной дебиторской задолженности ОАО «РЖД Логистика» составила 313 млн руб. (364 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года). По состоянию на 31 декабря 2014 года часть дебиторской задолженности ОАО «РЖД Логистика» в размере 119 млн руб. (207 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года) была отражена в составе краткосрочной дебиторской задолженности по основной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2014 года долгосрочная дебиторская задолженность ОАО «РЖД Логистика» по договору купли-продажи акций Far East Land Bridge Ltd. составила 40 млн руб. (0 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года).

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности по кредитному качеству:

	31 декабря 2014		31 декабря 2013	
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность
Непросроченная и необесцененная задолженность	1 137	83	1 025	365
Итого непросроченная и необесцененная задолженность	1 137	83	1 025	365
Просроченная, но необесцененная задолженность				
- менее 90 дней	240	12	113	18
- 90-180 дней	11	18	37	13
- Свыше 180 дней	23	18	28	22
Итого просроченная, но необесцененная задолженность	274	48	178	53
В индивидуальном порядке определенная как обесцененная				
- менее 90 дней	65	-	3	7
- 90-180 дней	22	-	5	-
- Свыше 180 дней	152	11	155	2

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

	31 декабря 2014		31 декабря 2013	
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность
Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	239	11	162	9
За вычетом резерва под обесценение	(239)	(11)	(162)	(9)
ИТОГО	1 411	131	1 203	418

Ниже представлено изменение резерва по сомнительным долгам в отношении дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности и авансов, выданных:

	2014	2013
Остаток на начало года	(259)	(184)
Дополнительный резерв, признанный в текущем году	(31)	(201)
Восстановление резерва	9	7
Списание за счет резерва	23	17
Выбытие контрольной доли участия в дочерней компании	-	104
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления	(78)	(2)
Остаток на конец года	(336)	(259)

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года резерв по сомнительной дебиторской задолженности был признан в отношении дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности (250 млн руб. и 171 млн руб., соответственно), авансов поставщикам (43 млн руб. и 40 млн руб., соответственно, Примечание 11), авансов на приобретение внеоборотных активов (43 млн руб. и 48 млн руб., соответственно, Примечание 7).

11. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	2014	2013
НДС к возмещению	1 428	1 674
Авансы поставщикам	1 383	1 633
Прочие оборотные активы	147	128
Итого авансы выданные и прочие оборотные активы	2 958	3 435

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	2014	2013
Денежные средства в кассе и на текущих счетах в банках в российских рублях	392	742
Денежные средства на текущих счетах в банках в иностранной валюте	1 512	1 141
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 904	1 883

В таблице ниже представлен анализ денежных средств по кредитному качеству на основании долгосрочного рейтинга Standard and Poor's по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
- рейтинг от А- до А+	136	65
- рейтинг от BBB до А-	1 763	1 814
- рейтинг ниже BBB	1	1
- без рейтинга	4	3
Итого денежные средства	<u>1 904</u>	<u>1 883</u>

13. КАПИТАЛ

Уставный капитал

Объявленный, выпущенный и оплаченный акционерный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года включает:

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года РЖД являлся держателем контрольного пакета акций Компании, владея 50% + 2 обыкновенных акций.

24 ноября 2014 года ОАО «РЖД» передало свою полную долю в размере 50%+2 обыкновенных акций Компании в уставный капитал АО «Объединенная транспортно-логистическая компания» (АО «ОТЛК»), вновь созданную дочернюю компанию ОАО «РЖД». В результате АО «ОТЛК» стало материнской компанией ПАО «ТрансКонтейнер». По состоянию на 31 декабря 2014 года доля владения АО «ОТЛК» в Компании составляет 50%+2 обыкновенных акций.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении, за исключением собственных выкупленных акций и включая заработанное количество акций по опционной программе, составило 13 696 127 акции (13 896 193 акций в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года).

Собственные выкупленные акции

В рамках реализации Плана вознаграждения опционами на приобретение акций руководством Компании (Примечание 17) Группа выкупила 208 421 собственную акцию в 2011 году. Стоимость их приобретения составила 514 млн руб. В 2013 году были исполнены опционы на сумму 6 млн руб. В 2014 году Группой были приобретены собственные акции на сумму 9 млн руб.

Прочие резервы, включая резерв по переоценке инвестиционного имущества

Как указано в Примечании 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, а также разницы, возникшие вследствие операций с акционерами, в размере 2 221 млн руб. были отражены в составе прочих резервов по состоянию на 31 декабря 2012 года.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, в связи с переводом части основных средств в инвестиционное имущество был создан резерв по переоценке инвестиционного имущества на 9 млн руб. (56 млн руб. в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года).

Нераспределенная прибыль, дивиденды

В соответствии с российским законодательством дивиденды могут объявляться только из нераспределенной и не зачисленной в резервы накопленной прибыли Компании, отраженной в

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

13. КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года нераспределенная и не зачисленная в резервы прибыль Компании составила 17 499 млн руб. и 14 678 млн руб., соответственно.

Сумма дивидендов в размере 81,47 руб. на акцию (на общую сумму 1 117 млн руб.) была утверждена на ежегодном собрании акционеров Компании 24 июня 2014 года по результатам 2013 года. Дивиденды были выплачены акционерам в полном объеме в июле 2014 года.

Сумма дивидендов в размере 86,67 руб. на акцию (на общую сумму 1 187 млн руб.) была утверждена на ежегодном собрании акционеров Компании 26 июня 2013 года по результатам года, закончившегося 31 декабря 2012 года. Дивиденды были выплачены акционерам в полном объеме в августе 2013 года.

Сумма дивидендов в размере 561,31 тенге на акцию была утверждена на ежегодном собрании акционеров АО «Кедентранссервис» 27 июня 2013 года по результатам года, закончившегося 31 декабря 2012 года. Акционеру АО «Кедентранссервис», компании АО «Национальная компания «Казакстан темір жолы», были начислены дивиденды на общую сумму 233 млн тенге (50 млн руб. по обменному курсу ЦБ РФ на 27 июня 2013 года). Дивиденды были выплачены акционерам в полном объеме в июне 2014 года.

Резервный фонд

В соответствии с Уставом Компания обязана создавать резервный фонд путем перечисления в него пяти процентов чистой прибыли, рассчитанной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Размер резервного фонда не должен превышать пять процентов от номинальной стоимости зарегистрированного уставного капитала Компании. Средства резервного фонда могут использоваться исключительно для компенсации убытков Компании, погашения выпущенных долговых обязательств или выкупа собственных акций у акционеров и не могут быть распределены среди акционеров. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года резервный фонд Компании составил 697 млн руб.

14. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

Долгосрочные займы

	Процентная ставка	2014	2013
Облигационные займы	8,35-8,8%	4 990	5 724
Прочие займы	9,5%	468	470
Итого		5 458	6 194

Долгосрочные займы Группы выражены в российских рублях.

В течение 2011 года Группа привлекла заемные средства от ООО «ТрастЮнион Эссет Менеджмент» на сумму 514 млн руб. для финансирования сделки по приобретению обыкновенных акций ПАО «ТрансКонтэйнер», для целей выполнения Плана вознаграждения опционами на приобретение акций руководством ПАО «ТрансКонтэйнер» (Примечание 17). Заем выдан сроком на 5 лет. По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма займа составила 468 млн руб. (470 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года).

Рублевые облигации серии 2 со сроком обращения 5 лет

В соответствии с условиями выпуска, Компания осуществила частичное погашение основного долга по облигациям серии 2 в декабре 2013 года, июне 2014 года и декабре 2014 года, соответственно, на общую сумму 2 250 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость облигаций составила 740 млн руб. и была отражена в консолидированном отчете о финансовом положении в составе краткосрочной части долгосрочных займов.

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

14. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2013 года балансовая стоимость облигаций составила 2 236 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2013 года краткосрочная часть долгосрочного облигационного займа составила 1 500 млн руб. и была отражена в консолидированном отчете о финансовом положении в составе краткосрочной части долгосрочных займов.

Сумма начисленного купона по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 5 млн руб. (18 млн руб. на 31 декабря 2013 года) и была отражена в консолидированном отчете о финансовом положении в составе краткосрочной части долгосрочных займов.

Рублевые облигации серии 4 со сроком обращения 5 лет

1 февраля 2013 года Компания разместила неконвертируемые облигации на общую сумму 5 000 млн руб. с номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая и сроком обращения пять лет. Поступления от выпуска облигаций после вычета расходов, связанных с размещением, составил 4 988 млн руб. Ставка купонного дохода на пять лет составляет 8,35% в год. Купонный доход выплачивается раз в полгода.

Облигации серии 4 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 2014 года балансовая стоимость облигаций составила 4 990 млн руб. (4 988 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года). Сумма начисленного купона составила 174 млн руб. (175 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года) и была отражена в консолидированном отчете о финансовом положении в составе краткосрочной части долгосрочных займов. Справедливая стоимость облигационных займов Компании раскрыта в Примечании 29.

Краткосрочная часть долгосрочных займов

	Процентная ставка	2014	2013
Краткосрочная часть по долгосрочным облигационным займам	8,8%	919	1 693
Итого		919	1 693

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

	Минимальные арендные платежи		Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	
	2014	2013	2014	2013
В течение одного года	64	69	60	66
От одного до пяти лет	463	703	340	485
	527	772	400	551
За вычетом суммы, представляющей будущие проценты	(127)	(221)	-	-
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	400	551	400	551

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Группа заключила договор финансовой аренды нежилых помещений офисного здания в Москве, сроком на 6 лет. Эффективная процентная ставка по договору составляет 9,65%.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа выкупила часть арендуемых нежилых помещений здания и досрочно погасила обязательство на сумму 144 млн руб., что привело к признанию дохода от досрочного погашения на сумму 18 млн руб. в составе консолидированных прибылей и убытков.

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа выкупила часть арендуемых нежилых помещений здания и досрочно погасила обязательство на сумму 185 млн руб., что привело к признанию дохода от досрочного погашения на сумму 32 млн руб. в составе консолидированных прибылей и убытков.

В соответствии с договором аренды, если Группа не воспользуется правом выкупа помещений в период действия договора, либо не предоставит это право третьим лицам, то Группа должна приобрести арендуемые помещения на сумму 349 млн руб. в конце срока аренды.

Обязательства по финансовой аренде выражены в рублях. Обязательства Группы по договору финансовой аренды обеспечены правом лизингодателя на арендованный актив.

16. ПЕНСИОННЫЕ И ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД РАБОТНИКАМИ

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

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

В отношении обязательств по пенсионным отчислениям и прочим выплатам сотрудникам в части, относящейся к Фонду Благосостояние, Группа производит периодические перечисления средств в Фонд

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

Планы с установленными взносами

Общая сумма расходов в отношении отчислений в планы с установленными взносами за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013, включала следующее:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Пенсионный Фонд Российской Федерации	573	553
Негосударственный пенсионный план с установленными взносами «Благосостояние»	19	18
Итого расходы по планам с установленными взносами	<u>592</u>	<u>571</u>

Планы с установленными выплатами

На 31 декабря 2014 года право на участие в программе дополнительного пенсионного обеспечения с установленными выплатами, размер которых зависит от стажа и заработка, имели 223 сотрудника (2013 год: 274 сотрудника). Кроме того, на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года 83 и 85 вышедших на пенсию сотрудников, соответственно, имели право на участие в программе пенсионного обеспечения Группы через Фонд Почет. Прочие программы предоставления сотрудникам и пенсионерам выплат (льгот) охватывают практически всех сотрудников Группы.

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

Последняя актуарная оценка обязательств по планам с установленными выплатами была проведена независимым актуарием по состоянию на 31 декабря 2014 года. Текущая стоимость обязательства по планам с установленными выплатами и соответствующая стоимость текущих и прошлых услуг отражались по методу прогнозируемой условной единицы.

Суммы, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе расходов на оплату труда за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, соответственно, в отношении планов с установленными выплатами, были учтены следующим образом:

	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности		Прочие долгосрочные вознаграждения		Всего	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Стоимость услуг	27	2	115	118	142	120
Чистые проценты по обязательствам	51	58	14	13	65	71
Переоценка чистого обязательства	-	-	13	9	13	9
Чистые расходы, признанные в консолидированных прибылях и убытках	78	60	142	140	220	200

Чистые доходы, признанные в прочем совокупном доходе в отношении вознаграждения по окончании трудовой деятельности, связанные в основном с переоценкой чистого обязательства, составили 135 млн руб. и 113 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, соответственно.

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, соответственно, в отношении планов с установленными выплатами, представлены следующим образом:

	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности		Прочие долгосрочные вознаграждения		Всего	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Приведенная стоимость обязательств пенсионного плана	670	837	328	321	998	1 158
Справедливая стоимость активов планов	(61)	(62)	-	-	(61)	(62)
Чистые пенсионные обязательства	609	775	328	321	937	1 096

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

	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения	Всего
Приведенная стоимость обязательств на 1 января 2013 года	1 013	311	1 324
Стоимость услуг:	2	118	120
<i>стоимость услуг текущего периода</i>	44	118	162
<i>стоимость услуг прошлых периодов</i>	(42)	-	(42)
Проценты по обязательствам	62	13	75
Актуарные (прибыли)/убытки:	(123)	9	(114)
<i>от изменения демографических актуарных допущений</i>	15	-	15
<i>от изменения финансовых актуарных допущений</i>	(54)	(13)	(67)
<i>прочее</i>	(84)	22	(62)

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения	Всего
Убытки в связи с переходом сотрудников*	3	-	3
Погашение обязательств	(120)	(130)	(250)
Приведенная стоимость обязательств на 31 декабря 2013 года	837	321	1 158
Стоимость услуг:	28	115	143
<i>стоимость услуг текущего периода</i>	36	121	157
<i>стоимость услуг прошлых периодов</i>	(9)	(6)	(15)
Проценты по обязательствам	56	14	70
Актуарные (прибыли)/убытки:	(136)	13	(123)
<i>от изменения финансовых актуарных допущений</i>	(196)	2	(194)
<i>прочее</i>	60	11	71
Убытки в связи с переходом сотрудников*	1	-	1
Погашение обязательств	(116)	(135)	(251)
Приведенная стоимость обязательств на 31 декабря 2014 года	670	328	998

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

	2014	2013
Справедливая стоимость активов планов на 1 января	(62)	(58)
Доход на активы плана:	(3)	(3)
<i>проценты по активам</i>	(5)	(4)
<i>расход по активам плана, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов</i>	2	1
Активы в связи с переходом сотрудников*	1	-
Взносы, произведенные Группой (фондируемые планы)	(80)	(76)
Погашение обязательств (фондируемые планы)	83	75
Справедливая стоимость активов планов на 31 декабря	(61)	(62)

* 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. Чистые убытки равны разнице между убытками в связи с переходом сотрудников и активами в связи с переходом сотрудников.

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

	Доля в общих активах плана	
	2014	2013
Корпоративные облигации и акции российских компаний	53%	57%
Доли в прочих закрытых инвестиционных фондах	22%	26%
Банковские депозиты	16%	14%
Прочее	9%	3%
	100%	100%

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

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

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

Основные допущения, использованные для целей актуарных оценок:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ставка дисконтирования	13,0%	7,8%
Средний коэффициент текучести кадров	На основе средне- отраслевых показателей	На основе средне- отраслевых показателей
Прогнозируемый среднегодовой рост потребительских цен	6,7%	5,0%
Таблица ожидаемой продолжительности жизни	Россия, 2013, с коррекцией вероятностей: 90% от исход- ного уровня	Россия, 2012, с коррекцией вероятностей: 83% от исход- ного уровня

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа предполагает, что рост заработной платы в 2015 году составит в среднем 5%, а в последующих периодах темпы роста заработной платы и фиксированных выплат будут соответствовать темпу роста потребительских цен.

Изменение ставки дисконтирования стало основной причиной актуарных прибылей в течение текущего периода.

Результаты анализа чувствительности обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

	<u>Изменение допущения</u>	<u>Изменение обязательств</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ставка дисконтирования	-1%	36	65
	+1%	(32)	(56)
Средний коэффициент текучести кадров	-1%	14	23
	+1%	(14)	(22)
Прогнозируемый средний рост потребительских цен	-1%	(39)	(66)
	+1%	44	74
Средняя продолжительность жизни с момента выход на пенсию	-1 год	(1)	(3)
	+1 год	1	3

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

Средневзвешенная дюрация обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами составляет 4,4 года (2013 год: 6,2 года).

Профиль распределения погашения обязательств по срокам осуществления по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	<u>Менее года</u>	<u>От 1 до 2 лет</u>	<u>От 2 до 5 лет</u>
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	98	92	266
Прочие долгосрочные вознаграждения	126	112	143
	224	204	409

17. 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»). Права на исполнение опционов будут предоставляться четырьмя траншами по истечении каждого из четырех последовательных лет после июня 2011 года. 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 «ТрансКонтейнер Финанс», полностью контролируруемую Группой.

Участникам Плана может быть предоставлено право продажи Группе по рыночной стоимости акций, приобретенных в результате исполнения опционов. На акции, выкупленные у участников в ходе реализации Плана, а также акции, в отношении которых участниками потеряно право на их приобретение, могут быть предоставлены опционы другим или новым участникам Плана.

Опционы на акции могут быть исполнены действующими участниками Плана до июня 2016 года.

На дату признания опционной программы в рамках реализации Плана Группа выкупила 208 421 собственную акцию. Стоимость их приобретения составила 514 млн руб. Акции были приобретены компанией ООО «ТрансКонтейнер Финанс».

Совет директоров 13 мая 2014 года внес изменения в состав участников Плана и количество опционов на акции в отношении части участников Плана. Эти изменения отражены как предоставление и аннулирование опционов на акции.

Сведения о количестве опционов на акции:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Опционы, выпущенные на 1 января	165 177	171 873
Опционы, предоставленные в течение года	11 708	-
Опционы, исполненные в течение года	-	(6 696)
Опционы, аннулированные в течение года	(1 953)	-
Опционы, выпущенные на 31 декабря	174 932	165 177

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

17. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ СОТРУДНИКОВ ОПЦИОНАМИ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ АКЦИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

	Опционы, выданные по состоянию на 13 мая 2014 года	Опционы, выданные по состоянию на 20 мая 2011 года
Цена акции (в российских рублях)	2 878	3 116
Цена исполнения (в российских рублях) (включая расходы, связанные с реализацией Плана)	2 367-2 853	2 464-3 145
Ожидаемая волатильность	47%	37%
Срок действия опциона	1-2 года	1-5 лет
Безрисковая процентная ставка	7,9%-8,4%	4,6%-7,4%
Справедливая цена на дату оценки (в российских рублях)	845-938	1 308-1 462

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

В течение 2014 года Группа признала расходы, относящиеся к опционам, на сумму 19 млн руб. Данные расходы включены в состав расходов на оплату труда.

В течение 2014 года опционы не исполнялись.

Изменение резерва, предназначенного для плана вознаграждений опционами на приобретение акций в течение года:

	2014	2013
Резерв на 1 января	221	188
Расходы, признанные за год	19	41
Исполнение опционов за год	-	(8)
Резерв на 31 декабря	240	221

18. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2014	2013
Кредиторская задолженность по основной деятельности	662	505
Задолженность по приобретению основных средств	34	90
Задолженность по приобретению нематериальных активов	17	-
Итого финансовые обязательства в составе задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	713	595
Обязательства перед покупателями (авансы)	2 371	2 621
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	3 084	3 216

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

19. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Страховые взносы	197	171
Налог на имущество	127	148
НДС	42	22
Налог на доходы физических лиц	29	26
Прочие налоги	6	5
Итого задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	<u>401</u>	<u>372</u>

20. НАЧИСЛЕННЫЕ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Задолженность по оплате труда	812	740
Прочие обязательства (финансовые обязательства)	100	94
Итого начисленные и прочие краткосрочные обязательства	<u>912</u>	<u>834</u>

Задолженность по оплате труда по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года состоит из начисленных обязательств по заработной плате и премиям в размере 628 млн руб. и 580 млн руб., соответственно, а также резерва по неиспользованным отпускам в размере 184 млн руб. и 160 млн руб., соответственно.

21. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

Анализ выручки по категориям

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	27 379	24 273
Железнодорожные контейнерные перевозки	5 405	8 154
Терминальное обслуживание и агентские услуги	2 167	4 181
Автоперевозки	978	1 367
Прочие экспедиторские услуги	283	571
Услуги на складах временного хранения	234	317
Прочее	119	301
Итого выручка	<u>36 565</u>	<u>39 164</u>

Анализ выручки по географическому расположению заказчиков

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Выручка от внешних покупателей		
Россия	28 785	28 598
Корея	3 633	1 829
Германия	1 716	1 367
Казахстан	898	5 465
Латвия	493	154
Китай	396	550
Кипр	105	193
Швейцария	105	99
Прочее	434	909
Итого выручка	<u>36 565</u>	<u>39 164</u>

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

21. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, выручка от UNICO LOGISTICS CO. LTD составила 3 259 млн руб. или 9% от общей суммы выручки Группы (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 1 374 млн руб. или 4% от общей суммы выручки Группы).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, выручка от ОАО «РЖД» и его дочерних компаний составила 2 692 млн руб. или 7% от общей суммы выручки Группы (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 2 683 млн руб. или 7% от общей суммы выручки Группы).

22. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Доход от продажи и выбытия основных средств	347	166
Доход от реализации материалов и вторичного использования запасных частей	212	370
Возмещение НДС по реализации услуг с применением налоговой ставки 0%	-	100
Прочие операционные доходы	156	111
Итого операционные доходы	<u>715</u>	<u>747</u>

23. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Услуги сторонних организаций, относящиеся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам	16 027	13 836
Услуги по перевозке и обработке грузов	4 979	4 315
Расходы на оплату труда	4 609	5 048
Амортизация	2 461	1 943
Материалы и затраты на ремонт	2 419	2 985
Налоги, за исключением налога на прибыль	631	724
Арендная плата	443	1 869
Расходы на консультационные и информационные услуги	212	243
Охрана	206	288
Благотворительность	195	130
Топливо	172	211
Приобретение лицензий и программ	107	131
Изменение резерва под обесценение основных средств	89	123
Услуги связи	68	88
Изменение резерва по сомнительным долгам	22	194
Прочие расходы	557	731
Итого операционные расходы	<u>33 197</u>	<u>32 859</u>

24. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Процентные расходы по рублевым облигациям	555	614
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	48	61
Процентные расходы по банковским кредитам и займам	45	65
Дисконтирование дебиторской задолженности	-	42
Итого процентные расходы	<u>648</u>	<u>782</u>

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

25. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Текущий налог на прибыль	(1 077)	(1 317)
Возмещение по отложенному налогу на прибыль/(расходы)	28	(58)
Налог на прибыль	<u>(1 049)</u>	<u>(1 375)</u>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Группы за 2014 и 2013 годы составляет 20%.

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Прибыль до налога на прибыль	<u>4 707</u>	<u>7 349</u>
Налог на прибыль по установленной ставке 20%	(941)	(1 470)
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	(19)	(39)
Пенсионное обеспечение, не учитываемое для целей налогообложения	(11)	(12)
Расходы на благотворительную деятельность, не учитываемые для целей налогообложения	(39)	(24)
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к прошлым периодам	-	50
Выбытие контрольной доли участия в дочерней компании	-	155
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(39)	(35)
Налог на прибыль	<u>(1 049)</u>	<u>(1 375)</u>

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

	<u>1 января 2014 года</u>	<u>Отражено в прибылях и убытках</u>	<u>Отражено в прочем совокупном доходе</u>	<u>31 декабря 2014 года</u>
Инвестиционное имущество	15	-	2	17
Кредиты и займы	4	-	-	4
Нематериальные активы	(3)	1	-	(2)
Обязательства по финансовой аренде	(110)	30	-	(80)
Основные средства	1 914	(43)	-	1 871
Пенсионные и прочие долгосрочные обязательства перед работниками	(117)	9	(5)	(113)
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	(78)	4	-	(74)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(153)	(46)	-	(199)
Прочее	(27)	17	-	(10)
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	<u>1 445</u>	<u>(28)</u>	<u>(3)</u>	<u>1 414</u>

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

25. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	1 января 2013 года	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в прочем совокупном доходе	Выбытие контрольной доли участия в дочерней компании	Курсо- вые разницы	31 декабря 2013 года
Инвестиционное имущество	-	1	14	-	-	15
Кредиты и займы	4	-	-	-	-	4
Нематериальные активы	105	(19)	-	(94)	5	(3)
Обязательства по финансовой аренде	(150)	40	-	-	-	(110)
Основные средства	2 100	99	-	(302)	17	1 914
Пенсионные и прочие долгосрочные обязательства перед работниками	(140)	17	6	-	-	(117)
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	(45)	(51)	-	19	(1)	(78)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(143)	(16)	-	6	-	(153)
Прочее	(31)	(14)	-	18	-	(27)
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	1 700	57	20	(353)	21	1 445
Итого отложенные налоговые активы, нетто	(1)	1	-	-	-	-

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 413 млн руб. (2013 год: 113 млн руб.), связанных с инвестициями в дочерние предприятия, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не намеревается возмещать их в обозримом будущем.

Руководство проанализировало политику в области дивидендов ассоциированных и совместных предприятий Группы с точки зрения потенциальных отложенных налоговых обязательств Группы в тех случаях, когда Группа не контролирует возмещение данных временных разниц или ожидает, что возмещение произойдет в обозримом будущем. Для всех ассоциированных и совместных предприятий руководство ожидает, что балансовая стоимость инвестиций будет возмещена, в основном, за счет продажи и частично за счет дивидендов. В отношении всех ассоциированных и совместных предприятий отложенные налоги, связанные с будущими продажами, не отражались, так как все возможные продажи будут осуществлены в юрисдикции, предоставляющей освобождение от налога.

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику и если в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств.

Руководство считает, что отложенные налоговые обязательства в сумме 1 567 млн руб. (31 декабря 2013 года: 1 692 млн руб.) могут быть возмещены в сроки свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода.

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

26. ОСТАТКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

Характер отношений между связанными сторонами, с которыми Группа заключала значительные сделки или имела значительные остатки в расчетах на 31 декабря 2014 года, раскрывается ниже:

Связанная сторона	Характер отношений
ОАО «Российские железные дороги»	Конечная контролирующая компания
АО «ОТЛК» (Примечание 13)	Материнская компания
АО «Кедентранссервис»	Совместное предприятие Компании
Oy ContainerTrans Scandinavia Ltd.	Совместное предприятие Компании
Chinese-Russian Rail-Container International Freight Forwarding (Beijing) Co, Ltd.	Совместное предприятие Компании
Trans-Eurasia Logistics GmbH	Ассоциированное предприятие Компании
ЗАО «Торговый дом ТМХ»	Ассоциированное предприятие РЖД
Far East Land Bridge Ltd.	Дочернее предприятие РЖД
ОАО «Вагонная ремонтная компания-1»	Дочернее предприятие РЖД
ОАО «Вагонная ремонтная компания-2»	Дочернее предприятие РЖД
ОАО «Вагонная ремонтная компания-3»	Дочернее предприятие РЖД
ОАО «РЖД Логистика»	Дочернее предприятие РЖД
ОАО «Банк ВТБ»	Компания, контролируемая государством
Фонд «Благосостояние»	План пенсионного обеспечения сотрудников Компании
ОАО «Дальневосточное морское пароходство»	Существенный акционер

Характер отношений между связанными сторонами, с которыми Группа заключала значительные сделки или имела значительные остатки в расчетах на 31 декабря 2013 года, раскрывается ниже:

Связанная сторона	Характер отношений
ОАО «Российские железные дороги»	Материнская компания
АО «Кедентранссервис»	Совместное предприятие Компании
Oy ContainerTrans Scandinavia Ltd.	Совместное предприятие Компании
Chinese-Russian Rail-Container International Freight Forwarding (Beijing) Co, Ltd.	Совместное предприятие Компании
Trans-Eurasia Logistics GmbH	Ассоциированное предприятие Компании
Far East Land Bridge Ltd.	Ассоциированное предприятие РЖД
ЗАО «Торговый дом ТМХ»	Ассоциированное предприятие РЖД
ОАО «Вагонная ремонтная компания-1»	Дочернее предприятие РЖД
ОАО «Вагонная ремонтная компания-2»	Дочернее предприятие РЖД
ОАО «Вагонная ремонтная компания-3»	Дочернее предприятие РЖД
ОАО «РЖД Логистика»	Дочернее предприятие РЖД
ОАО «Банк ВТБ»	Компания, контролируемая государством
Фонд «Благосостояние»	План пенсионного обеспечения сотрудников Компании
ОАО «Дальневосточное морское пароходство»	Существенный акционер

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, контролируемые государством, и государственными учреждениями, которые представлены ниже в таблицах в колонке «Прочие связанные стороны». Группа также заключает сделки с государственными предприятиями на покупку товаров и оказание услуг, таких как электричество, налоги и почтовые услуги. Данные операции проводятся на коммерческой основе. Большинство операций со связанными сторонами относятся к следующим компаниям: ОАО «РЖД» и его дочерние,

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

26. ОСТАТКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ассоциированные и совместные предприятия, которые представлены ниже в таблицах в колонке «Прочие компании Группы РЖД», и ОАО «Банк ВТБ», которые также являются компаниями, контролируруемыми государством. ОАО «Банк ВТБ» производит расчетно-кассовое обслуживание счетов Группы и депозитарные операции по размещению свободных денежных средств. Предоставление услуг осуществляется на рыночных условиях.

РЖД, его дочерние, ассоциированные и совместные предприятия

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 Компании, ОАО «РЖД» привлекло Компанию в качестве агента по выполнению таких функций. Выручка Компании от таких операций с РЖД представлена в составе агентских услуг в консолидированных прибылях и убытках.

Операции и остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 года, и за год, закончившийся этой датой, представлены ниже:

	Конечная контроли- рующая компания (РЖД)	Прочие компан- ии Группы РЖД	Ассоци- рованные компания Группы	Совмест- ные пред- приятия Группы	Прочие связан- ные стороны	Всего
АКТИВЫ						
Внеоборотные активы						
Дебиторская задолженность по основной деятельности	-	313	-	-	-	313
Оборотные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	1 638	1 638
Дебиторская задолженность по основной деятельности	241	430	26	83	1	781
Прочая дебиторская задолженность	40	123	-	7	24	193
Авансы поставщикам	1 239	10	-	-	1	1 250
	1 520	563	26	90	1 664	3 862
Итого активы	1 520	876	26	90	1 664	4 175
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Краткосрочные обязательства						
Кредиторская задолженность по основной деятельности	16	27	3	62	16	124
Обязательства перед покупателями	-	32	5	-	47	84
Прочая кредиторская задолженность	1	-	-	1	20	22
Итого обязательства	17	59	8	63	83	230
Выручка						
Железнодорожные контейнерные перевозки	131	37	4	88	62	322
Терминальное обслуживание и агентские услуги	1 679	6	-	-	5	1 690
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	3	846	156	328	206	1 539
Прочее	19	16	4	3	18	60
	1 832	905	164	419	291	3 611
Проценты полученные по депозитам	-	-	-	-	90	90
Проценты полученные, прочие	-	-	-	-	6	6
Прочие операционные доходы	104	88	-	2	2	196
	104	88	-	2	98	292
Итого доходы	1 936	993	164	421	389	3 903
Операционные расходы						
Услуги по перевозке и обработке грузов	3 218	1	-	651	14	3 884

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

26. ОСТАТКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Конечная контролирующая компания (РЖД)	Прочие компания Группы РЖД	Ассоции- рованные компания Группы	Совмест- ные пред- приятия Группы	Прочие связан- ные стороны	Всего
Услуги сторонних организаций, относящиеся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам	12 258	2	23	1 524	73	13 880
Затраты на ремонт	346	883	-	-	3	1 232
Арендная плата по объектам основных средств	30	1	-	-	3	34
Прочие расходы	93	122	1	2	104	322
Итого расходы	15 945	1 009	24	2 177	197	19 352
Приобретение основных средств	29	861	-	-	64	954
Приобретение материалов	-	6	-	-	-	6
Взносы в негосударственные пенсионные фонды	-	-	-	-	111	111
Итого прочие операции	29	867	-	-	175	1 071

По состоянию на 31 декабря 2014 года по Far East Land Bridge Ltd., дочерняя компания ОАО «РЖД», был признан резерв по сомнительной дебиторской задолженности в отношении дебиторской задолженности по основной деятельности в сумме 175 млн руб.

Операции и остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2013 года, и за год, закончившийся этой датой, представлены ниже:

	Мате- ринская компания (РЖД)	Прочие компания Группы РЖД	Ассоции- рованные компания Группы	Совмес- тные пред- приятия Группы	Прочие связан- ные стороны	Всего
АКТИВЫ						
Внеоборотные активы						
Дебиторская задолженность по основной деятельности	-	364	-	-	-	364
Оборотные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	1 811	1 811
Дебиторская задолженность по основной деятельности	228	400	21	85	2	736
Прочая дебиторская задолженность	65	94	-	2	96	257
Авансы поставщикам	1 475	59	2	-	1	1 537
	1 768	553	23	87	1 910	4 341
Итого активы	1 768	917	23	87	1 910	4 705
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Краткосрочные обязательства						
Кредиторская задолженность по основной деятельности	12	5	1	156	9	183
Обязательства перед покупателями	2	28	1	8	69	108
Прочая кредиторская задолженность	-	-	-	-	73	73
Итого обязательства	14	33	2	164	151	364
Выручка						
Железнодорожные контейнерные перевозки	143	136	8	31	120	438
Терминальное обслуживание и агентские услуги	1 706	11	2	-	15	1 734
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	6	698	133	317	137	1 291
Прочее	30	67	21	6	35	159
	1 885	912	164	354	307	3 622
Проценты полученные по депозитам	-	-	-	-	180	180
Проценты полученные, прочие	-	-	-	-	14	14
Прочие операционные доходы	140	27	2	-	3	172
	140	27	2	-	197	366
Итого доходы	2 025	939	166	354	504	3 988

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

26. ОСТАТКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Материнская компания (РЖД)	Прочие компании Группы РЖД	Ассоциированные компании Группы	Совместные предприятия Группы	Прочие связанные стороны	Всего
Операционные расходы						
Услуги по перевозке и обработке грузов	3 113	5	-	5	6	3 129
Услуги сторонних организаций, относящиеся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам	9 030	4	4	214	34	9 286
Затраты на ремонт	381	1 059	-	-	3	1 443
Арендная плата по объектам основных средств	39	1	-	-	4	44
Прочие расходы	124	198	-	-	182	504
Итого расходы	12 687	1 267	4	219	229	14 406
Приобретение основных средств	6	834	-	-	77	917
Взносы в негосударственные пенсионные фонды	-	-	-	-	100	100
Итого прочие операции	6	834	-	-	177	1 017

По состоянию на 31 декабря 2013 года по Far East Land Bridge Ltd., дочерняя компания ОАО «РЖД», был признан резерв по сомнительной дебиторской задолженности в отношении дебиторской задолженности по основной деятельности в сумме 100 млн руб.

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

Дивиденды

Дивиденды в сумме 566 млн руб. и 232 млн руб. были начислены ОАО «РЖД» и ОАО «Дальневосточное морское пароходство», соответственно, и были выплачены в июле 2014 года.

Дивиденды в сумме 602 млн руб. и 270 млн руб. были начислены ОАО «РЖД» и ОАО Дальневосточное морское пароходство», соответственно, и были выплачены в августе 2013 года.

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу

Ключевой руководящий персонал включает членов Совета директоров Компании, Генерального директора и его заместителей в количестве 20 и 20 человек по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, соответственно. Общая сумма вознаграждения ключевого руководящего персонала, включая страховые взносы и до удержания налога на доходы физических лиц, составила 355 млн руб. (в том числе общую сумму страховых взносов в размере 38 млн руб.) и 280 млн руб. (в том числе общую сумму страховых взносов в размере 22 млн руб.) за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, соответственно. Данное вознаграждение отражено в составе расходов на оплату труда в консолидированных прибылях и убытках и в основном состоит из краткосрочных выплат. Большая часть вознаграждения, выплачиваемого ключевому руководящему персоналу, как правило, является краткосрочным, за исключением будущих платежей по пенсионным планам с установленными выплатами. Платежи с установленными выплатами ключевому руководящему персоналу Группы рассчитаны на основании тех же условий, что и для других сотрудников.

Как указано в Примечании 17 в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа признала расходы в размере 19 млн руб. (41 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года) 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 7 млн руб. (22 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года).

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

27. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа арендует контейнерный терминал «Добра» в Словакии. Оставшийся срок действия договора составляет 10 лет.

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

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
В течение одного года	362	199
От двух до пяти лет	753	195
Свыше пяти лет	<u>259</u>	<u>221</u>
Итого будущие минимальные платежи по аренде	<u>1 374</u>	<u>615</u>

Увеличение минимальных арендных платежей по договорам операционной аренды связано с заключением новых договоров аренды.

28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ИНВЕСТИЦИОННОГО ХАРАКТЕРА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года у Группы существовали следующие обязательства инвестиционного характера, включая НДС:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Приобретение контейнеров и платформ	1 453	961
Приобретение подъемного и прочего оборудования	317	234
Строительство контейнерно-терминальных комплексов и модернизация существующих активов	<u>5</u>	<u>230</u>
Итого обязательства инвестиционного характера	<u>1 775</u>	<u>1 425</u>

Операционная среда Группы. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она имеет высокую чувствительность к колебаниям цен на нефть и газ, а также другие сырьевые товары. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, в связи с чем подвержены изменениям и допускают возможность разных толкований. Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в приграничных регионах, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику в 2014 году. В результате, в течение 2014 года:

- происходило ослабление российского рубля к основным иностранным валютам, при этом обменный курс ЦБ РФ по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2014 года, соответственно колебался в диапазоне от 32,7292 руб. до 56,2584 руб. за доллар США;
- ключевая ставка рефинансирования ЦБ РФ была увеличена с 5,5% годовых до 17,0% годовых, в том числе с 12,0% годовых до 17,0% годовых 16 декабря 2014 г.;
- фондовый индекс РТС колебался в диапазоне от 1 445 до 791 пунктов;
- доступ некоторых российских компаний к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств был ограничен;
- увеличился отток капитала из РФ по сравнению с предыдущими годами.

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

Финансовые рынки РФ по-прежнему нестабильны, наблюдаются частые и существенные изменения цен по торговым операциям и увеличением спредов котировок. После 31 декабря 2014 г.:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 56,2376 руб. до 69,664 руб. за доллар США.;
- в январе 2015 г. кредитный рейтинг России был снижен агентством Fitch Ratings до отметки BBB-, а агентство Standard & Poor's понизило его до отметки BB+, т.е. ниже инвестиционного уровня впервые за десять лет. Суверенный рейтинг России агентств Moody's Investors Service и Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню. Однако эти рейтинговые агентства дали негативный прогноз, что означает, что кредитный рейтинг России может быть понижен в будущем;
- фондовый индекс РТС варьировался в диапазоне от 733,11 до 929,73 пунктов;
- объем банковских операций по кредитованию снизился в связи с тем, что банки осуществляют пересмотр кредитоспособности своих заемщиков в связи с увеличением процентных ставок и изменением обменных курсов валют;
- ключевая ставка рефинансирования ЦБ РФ снизилась с 17,0% годовых до 14,0% годовых.

Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и ее воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

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

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

В состав Группы входит ряд предприятий, зарегистрированных за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определены исходя из предположения о том, что данные предприятия не подлежат налогообложению налогом на прибыль по законодательству Российской Федерации, поскольку они не образуют постоянного представительства в России. В 2014 году согласно закону о контролируемых иностранных компаниях («КИК») было введено обложение налогом на прибыль в Российской Федерации иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая фонды), контролируемых налоговыми резидентами Российской Федерации (контролирующими лицами).

Начиная с 2015 года, доход КИК, при определенных условиях, будет облагаться налогом по ставке 20%. Однако, вследствие предварительно проведенного анализа содержания деятельности соответствующих иностранных компаний и структуры доходов, обязательств по уплате налогов в бюджет РФ с прибыли КИК не выявлено.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены,

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

однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

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

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

Страхование. Группа 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.

29. 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.

Задачей Группы в области управления капиталом является поддержание оптимальной структуры капитала, позволяющей минимизировать стоимость капитала, и обеспечение акционерам приемлемого уровня доходности, соблюдая интересы других партнеров. Для поддержания и корректировки структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности. Сумма капитала, которым Группа управляла по состоянию на 31 декабря 2014 года, составляла 35 245 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2013 года: 31 479 млн руб.).

Капитал Группы состоит из уставного капитала, резервов и нераспределенной прибыли, информация по которым раскрыта в Примечании 13.

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

Основные категории финансовых инструментов

Финансовые активы Группы включают дебиторскую задолженность по основной деятельности и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные финансовые вложения и прочие внеоборотные активы. Все финансовые активы относятся к

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

категории займов выданных и дебиторской задолженности в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Финансовые активы		
<i>Займы выданные и дебиторская задолженность</i>		
Денежные средства и их эквиваленты	1 904	1 883
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1 895	1 986
Краткосрочные финансовые вложения	8	1
Прочие внеоборотные активы	<u>5</u>	<u>7</u>
Итого финансовые активы	<u>3 812</u>	<u>3 877</u>

Финансовые обязательства Группы, в основном, состоят из торговой и прочей кредиторской задолженности, обязательств по финансовой аренде и займов (включающих в себя облигации и долгосрочные займы). Все финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	713	595
Прочие обязательства	100	94
Долгосрочные займы	5 458	6 194
Краткосрочная часть долгосрочных займов	919	1 693
Обязательства по финансовой аренде	<u>400</u>	<u>551</u>
Итого финансовые обязательства	<u>7 590</u>	<u>9 127</u>

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Ликвидность Группы тщательно отслеживается и контролируется казначейством. Группа использует процедуры бюджетирования и планирования движения денежных потоков, чтобы обеспечить наличие достаточных денежных средств для своевременной оплаты обязательств. 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. В 2014 году Компания погасила часть облигационного займа серии 2 на сумму 1 500 млн руб., которая была отражена в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2013 года в составе краткосрочной части долгосрочных займов и влияла на коэффициент текущей ликвидности Группы. В 2013 году Компания погасила займы ОАО «Альфа-Банк» на сумму 1 822 млн руб., которые были классифицированы как краткосрочные займы в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и влияли на коэффициент текущей ликвидности Группы.

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 кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность.

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

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Эффективная ставка	Менее 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца-1 год	1-5 лет	Итого
2014						
Беспроцентные обязательства (в том числе кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства)		364	409	40	-	813
Долгосрочные займы	9,5%	4	7	33	485	529
Облигации	8,35% - 8,8%	208	-	783	5 937	6 928
Обязательства по финансовой аренде	9,65%	4	9	51	463	527
Итого		580	425	907	6 885	8 797
2013						
Беспроцентные обязательства (в том числе кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства)		442	181	66	-	689
Долгосрочные займы	9,5%	4	7	33	532	576
Облигации	8,35% - 8,8%	208	-	1 873	6 928	9 009
Обязательства по финансовой аренде	9,65%	6	12	52	703	773
Итого		660	200	2 024	8 163	11 047

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, являющегося функциональной валютой Компании.

В течение 2014 и 2013 годов финансовые активы Группы, выраженные в иностранной валюте, превышали финансовые обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте.

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, произошло ослабление курса российского рубля по отношению к доллару США на 72% и по отношению к евро на 52% (ослабление курса российского рубля по отношению к доллару США на 8% и по отношению к евро на 12% за год, закончившийся 31 декабря 2013 года). Группа не использует формальных механизмов (т.е. производных финансовых инструментов) для управления валютными рисками.

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

	Долларов США		Евро		Прочие	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 256	981	247	159	8	1
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	633	162	56	251	1	1
Итого активы	1 889	1 143	303	410	9	2
Обязательства						
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	290	273	33	34	2	2
Итого обязательства	290	273	33	34	2	2

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	Долларов США – влияние		Евро – влияние	
	2014	2013	2014	2013
Итого	<u>(480)</u>	<u>(261)</u>	<u>(81)</u>	<u>(113)</u>

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 2014 года заемные средства Группы состоят из долгосрочных займов и краткосрочной части долгосрочных займов (Примечание 14), долгосрочных займов (Примечание 14) и обязательств по финансовой аренде (Примечание 15) .

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%.

По рублевым облигациям серии 4, выпущенным 1 февраля 2013 года, годовая купонная ставка была установлена в размере 8,35% на весь пятилетний срок до погашения облигаций, без последующих изменений. Эффективная процентная ставка по облигациям 4 серии составляет 8,4%.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года у Группы отражен заем ООО «ТрастЮнион Эссет Менеджмент».

Данные облигации и заем были предоставлены по фиксированным процентным ставкам, поэтому у Группы не возникло дополнительного процентного риска.

В 2012 году Группа заключила договор финансовой аренды помещений в офисном здании в Москве, сроком на 6 лет. Арендная плата по договору включает в себя фиксированную плату за владение и пользование арендуемыми помещениями, а также компенсацию коммунальных расходов. Эффективная процентная ставка по договору составляет 9,65% (Примечание 15). Группа не подвергается дополнительному процентному риску, так как указанные обязательства по финансовой аренде являются финансовыми инструментами с фиксированной процентной ставкой.

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.

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва по сомнительным долгам (Примечание 10) и балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов (Примечание 12) представляют 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.

Концентрация кредитного риска Группы зависит от нескольких крупных ключевых покупателей. По состоянию на 31 декабря 2014 года 83% общей суммы (нетто) дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности приходилось на семь крупнейших контрагентов Группы (по состоянию на 31 декабря 2013 года: 62%).

Самые значительные суммы дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности, непогашенные на отчетную дату, состояли из:

	Непогашенный остаток, нетто	
	2014	2013
ОАО «РЖД Логистика»	667	638
UNICO LOGISTICS	470	70
РЖД	281	294
Rail-Container (Beiging) Go., LTD	69	51
InterRail Services AG	44	-
Schenker Rail Automotive GmbH	33	146
ООО «Юнико Лоджистикс Рус»	2	31
Итого	1 566	1 230

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года резерв под обесценение задолженности данных покупателей не начислялся. Дебиторская задолженность ОАО «РЖД Логистика» была продисконтирована в соответствии с утвержденным графиком погашения задолженности (Примечание 10).

Непросроченные и необесцененные финансовые активы представляют собой в первую очередь задолженность связанных сторон (Примечание 26) и задолженность прочих компаний транспортно-логистического сектора. Дебиторская задолженность связанных сторон характеризуется высокой степенью кредитной способности и вероятности взыскания. Дебиторская задолженность прочих компаний обладает схожим показателем кредитоспособности и на регулярной основе анализируется Группой на предмет надежности и вероятности взыскания.

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

Руководство Группы отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности и предоставляет анализ по срокам возникновения согласно раскрытию в Примечании 10.

Кредитный риск по высоколиквидным активам ограничен, так как они размещены только в финансовых институтах, хорошо известных Группе. 86% общей суммы денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2014 года (по состоянию на 31 декабря 2013 года: 96%) были размещены в одном банке, являющемся связанной стороной для Группы.

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

29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Справедливая стоимость активов и обязательств

Руководство использует профессиональные суждения для оценки и классификации финансовых инструментов по категориям, используя иерархию оценки справедливой стоимости как описано в Примечании 3. По состоянию на отчетную дату у Группы существуют финансовые активы и обязательства, которые относятся к 1 и 3 Уровням иерархии, а также финансовые обязательства, относящиеся к 2 Уровню иерархии.

В отношении финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, но для которых она раскрывается, руководство Группы считает, что справедливая стоимость следующих активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости: дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (за исключением долгосрочной дебиторской задолженности ОАО «РЖД Логистика»), другие финансовые активы, кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность. Указанные финансовые активы и обязательства относятся к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности ОАО «РЖД Логистика» по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 263 млн руб. Расчет основан на использовании средневзвешенной процентной ставки, установленной ЦБ РФ на декабрь 2014 года, по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) нефинансовых организаций в рублях на срок от 1 до 3 лет.

Справедливая стоимость долгосрочных займов, относящихся ко 2 Уровню иерархии, приблизительно равна их балансовой стоимости.

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

Следующая таблица отражает справедливую стоимость облигационных займов Компании:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Финансовые обязательства		
Облигации	5 327	7 308
Итого	<u><u>5 327</u></u>	<u><u>7 308</u></u>

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

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

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Приобретение контейнеров. В январе-марте 2015 года по ранее заключенным договорам Группа приобрела:

- у Yang Zhou Runyang Logistic Equipment Co.,Ltd 338 контейнера на общую сумму 52 млн руб. (по обменному курсу ЦБ на дату покупки), НДС не облагается;
- у ООО «Кон-сервис» 501 контейнер на общую сумму 81 млн руб. (плюс НДС в размере 15 млн руб.).