

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ТРАНСКОНТЕЙНЕР»**

**Консолидированная
финансовая отчетность**

За год, закончившийся
31 декабря 2015 года

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА:

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	1
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	2
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ.....	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 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	23
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	30
8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	32
9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	33
10. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	35
11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	35
12. КАПИТАЛ	36
13. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ	37
14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ	38
15. ПЕНСИОННЫЕ И ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД РАБОТНИКАМИ	38
16. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ СОТРУДНИКОВ ОПЦИОНАМИ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ АКЦИЙ	42
17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	44
18. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ	44
19. НАЧИСЛЕНИЯ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	44
20. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ	44
21. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	45
22. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	45
23. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ	46
24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	46
25. ОСТАТКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	48
26. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ	52
27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ИНВЕСТИЦИОННОГО ХАРАКТЕРА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ	52
28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	54
29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	59

**ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2015 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 2015 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»).

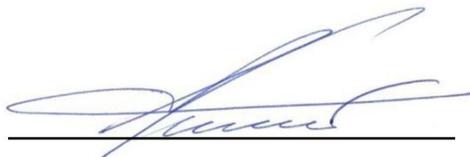
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- 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 2015 года, была утверждена 25 марта 2016 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 2015 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2015 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 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

AO PricewaterhouseCoopers Audit

28 марта 2016

Москва, Российская Федерация



А.А. Окишев, Директор (квалификационный аттестат № 01-000170),
АО «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: АО «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)

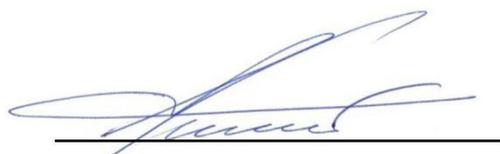
	Прим.	2015	2014
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	37 636	37 718
Авансы на приобретение внеоборотных активов	7	431	206
Инвестиционное имущество		105	86
Нематериальные активы		246	210
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	8	3 023	3 343
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	9	212	353
Прочие внеоборотные активы		86	96
Итого внеоборотные активы		41 739	42 012
Оборотные активы			
Запасы		315	340
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	9	1 392	1 542
Авансы выданные и прочие оборотные активы	10	3 527	2 958
Предоплата по налогу на прибыль		84	113
Краткосрочные финансовые вложения		7	8
Денежные средства и их эквиваленты	11	2 110	1 904
		7 435	6 865
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи		-	100
Итого оборотные активы		7 435	6 965
ИТОГО АКТИВЫ		49 174	48 977
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	12	13 895	13 895
Собственные выкупленные акции	12	(494)	(493)
Резервный фонд	12	697	697
Резерв пересчета в валюту представления		210	1 081
Резерв по вознаграждениям работникам в виде долевых инструментов	16	240	240
Прочие резервы, включая резерв по переоценке инвестиционного имущества	12	(2 140)	(2 156)
Нераспределенная прибыль		23 779	21 981
Итого капитал		36 187	35 245
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы	13	3 744	5 458
Обязательства по финансовой аренде, за вычетом краткосрочной части	14	126	340
Пенсионные и прочие долгосрочные обязательства перед работниками	15	904	939
Отложенные налоговые обязательства	24	1 466	1 414
Итого долгосрочные обязательства		6 240	8 151
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	17	3 405	3 084
Краткосрочная часть долгосрочных займов	13	1 893	919
Задолженность по налогу на прибыль		99	189
Задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	18	634	401
Резервы по обязательствам		12	16
Обязательства по финансовой аренде, краткосрочная часть	14	18	60
Начисления и прочие краткосрочные обязательства	19	686	912
Итого краткосрочные обязательства		6 747	5 581
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		49 174	48 977


Баскаков П. В.
 Генеральный директор
 25 марта 2016 года


Калмыков К. С.
 Главный бухгалтер

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

	Прим.	2015	2014
Выручка	20	42 505	36 565
Прочие операционные доходы	21	811	715
Операционные расходы	22	(40 042)	(33 197)
Прибыль от курсовых разниц, нетто		-	938
Прибыль от досрочного погашения обязательств по финансовой аренде	14	24	18
Процентные расходы	23	(508)	(648)
Процентные доходы		152	151
Доля в финансовом результате ассоциированных и совместных предприятий	8	612	165
Переоценка инвестиционного имущества		(6)	-
Прибыль до налога на прибыль		3 548	4 707
Налог на прибыль	24	(717)	(1 049)
Прибыль за год, относимая на собственников материнской компании		2 831	3 658
Прочий совокупный (убыток)/доход (за вычетом налога на прибыль)			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей и убытков:</i>			
Переоценка обязательств по пенсионным планам	15	(59)	135
Переоценка инвестиционного имущества		16	9
<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	8	(932)	970
Курсовые разницы от пересчета прочих иностранных подразделений в валюту представления		61	101
Прочий совокупный (убыток)/доход за год		(914)	1 215
Итого совокупный доход за год, относимый на собственников материнской компании		1 917	4 873
Прибыль на акцию, базовая и разводненная (в российских рублях)		207	267
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении	12	13 693 737	13 696 127



Баскаков П. В.
 Генеральный директор



Калмыков К. С.
 Главный бухгалтер

25 марта 2016 года

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

	Прим.	2015	2014
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налога на прибыль		3 548	4 707
Корректировки:			
Амортизация	22	2 470	2 462
Изменение резерва по сомнительным долгам		(72)	22
Прибыль от выбытия основных средств	21	(376)	(347)
(Восстановление)/убыток от обесценения основных средств	7	(51)	89
Доля в финансовом результате ассоциированных и совместных предприятий	8	(612)	(165)
Процентные расходы, нетто		356	497
Резерв по вознаграждениям работникам в виде долевых инструментов	16	-	19
Прибыль от курсовых разниц, нетто		-	(938)
Прибыль от досрочного погашения обязательств по финансовой аренде	14	(24)	(18)
Прочие расходы		10	-
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале, уплаченных налога на прибыль и процентов и изменений в прочих активах и обязательствах		5 249	6 328
Изменения в оборотном капитале:			
Уменьшение запасов		556	496
Уменьшение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		112	515
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных и прочих активов		(519)	439
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		133	(236)
Увеличение задолженности по налогам, за исключением налога на прибыль		233	26
(Уменьшение)/увеличение начисленных расходов и прочих краткосрочных обязательств		(229)	77
Уменьшение пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	15	(98)	(28)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до налога на прибыль и процентов		5 437	7 617
Проценты уплаченные		(509)	(655)
Налог на прибыль уплаченный		(727)	(964)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		4 201	5 998
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(2 434)	(4 212)
Поступления от выбытия основных средств		34	76
Реализация долгосрочных финансовых вложений		90	25
Реализация краткосрочных финансовых вложений		123	751
Приобретение краткосрочных финансовых вложений		(122)	(758)
Приобретение нематериальных активов		(103)	(93)
Дивиденды, полученные от совместных предприятий		-	199
Проценты полученные		115	98
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(2 297)	(3 914)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Выплаты основной суммы долга по финансовой аренде		(232)	(133)
Дивиденды	12	(974)	(1 117)
Выплаты основной суммы долга по долгосрочным займам		-	(2)
Выплаты основной суммы долга по долгосрочным облигациям	13	(750)	(1 500)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(1 956)	(2 752)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(52)	(668)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1 904	1 883
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		258	689
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		2 110	1 904



Баскаков П. В.

Генеральный директор

25 марта 2016 года

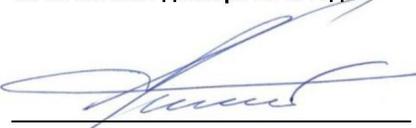


Калмыков К. С.

Главный бухгалтер

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
(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 капитал
Остаток на 1 января 2014 года		13 895	(484)	697	10	221	(2 165)	19 305	31 479
Прибыль за год		-	-	-	-	-	-	3 658	3 658
Прочий совокупный доход за год		-	-	-	1 071	-	9	135	1 215
Итого совокупный доход за год		-	-	-	1 071	-	9	3 793	4 873
Резерв по вознаграждениям работникам в виде долевых инструментов	16	-	-	-	-	19	-	-	19
Приобретение собственных акций	12	-	(9)	-	-	-	-	-	(9)
Дивиденды	12	-	-	-	-	-	-	(1 117)	(1 117)
Остаток на 31 декабря 2014 года		13 895	(493)	697	1 081	240	(2 156)	21 981	35 245
Прибыль за год		-	-	-	-	-	-	2 831	2 831
Прочий совокупный (убыток)/доход за год		-	-	-	(871)	-	16	(59)	(914)
Итого совокупный (убыток)/доход за год		-	-	-	(871)	-	16	2 772	1 917
Приобретение собственных акций	12	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)
Дивиденды	12	-	-	-	-	-	-	(974)	(974)
Остаток на 31 декабря 2015 года		13 895	(494)	697	210	240	(2 140)	23 779	36 187



Баскаков П. В.
 Генеральный директор

25 марта 2016 года



Калмыков К. С.
 Главный бухгалтер

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ПАО «ТрансКонтейнер» («Компания» или «ТрансКонтейнер») было учреждено 4 марта 2006 года в городе Москва, Российская Федерация.

Компания была создана в результате выделения из ОАО «Российские железные дороги» (ОАО «РЖД» или «РЖД») – компании, 100% акций которой находится в собственности государства – определенных видов деятельности, а также определенных активов и обязательств, относящихся к контейнерным перевозкам, в отдельное юридическое лицо. В связи с этим РЖД внесло в уставный капитал Компании контейнеры, железнодорожные платформы, здания и сооружения общей стоимостью 13 057 млн руб., НДС к возмещению, относящийся к данным активам, в размере 104 млн руб. и денежные средства в размере 991 млн руб. в обмен на обыкновенные акции Компании.

Также Компанией были приняты на работу сотрудники, ранее работавшие в РЖД. В отношении этих сотрудников Компания приняла на себя от ОАО «РЖД» определенные пенсионные обязательства. В соответствии с условиями этого выделения РЖД сохранило за собой функции перевозчика, а Компания приняла на себя функции агента-экспедитора.

Основным видом деятельности 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 является владельцем и эксплуатирует 46 контейнерных терминалов, расположенных вдоль железнодорожной сети Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2015 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, %	
				2015	2014	2015	2014
JSC TransContainer-Slovakia	Дочернее предприятие	Словакия	Контейнерные перевозки	100	100	100	100
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
Oy ContainerTrans Scandinavia Ltd.	Совместное предприятие	Финляндия	Контейнерные перевозки	50	50	50	50
Chinese-Russian Rail-Container International Freight Forwarding (Beijing) Co, Ltd.	Совместное предприятие	Китай	Контейнерные перевозки	49	49	50	50
АО «Кедентранссервис» (Примечание 8)	Совместное предприятие	Казахстан	Контейнерные перевозки	50	50	50	50
Trans-Eurasia Logistics GmbH	Ассоциированное предприятие	Германия	Контейнерные перевозки	20	20	20	20
ООО «ТрансКонтейнер Финанс» (Примечание 16)	Дочернее предприятие	Россия	Оператор опционной программы	100	100	100	100
Logistic Investment S.a.r.l.	Дочернее предприятие	Люксембург	Инвестиционная деятельность	100	100	100	100
Helme's Operation UK Limited	Совместное предприятие	Велико-британия	Инвестиционная деятельность	50	50	50	50
Logistic System Management B.V. (Примечание 8)	Совместное предприятие	Нидерланды	Инвестиционная деятельность	50	50	50	50

Консолидированная финансовая отчетность ПАО «ТрансКонтейнер» и его дочерних компаний («Группа») по состоянию на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся на эту дату, была утверждена генеральным директором Компании 25 марта 2016 года.

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Принципы подготовки отчетности. 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 и переоценки инвестиционного имущества.

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. 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 предприятиями Группы.

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 такие 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 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 учитывается по методу приобретения (за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем). Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от размера неконтролирующей доли.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 повторно определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, оплату консультационных, юридических услуг, услуг по проведению оценки и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованная прибыль по этим операциям взаимоисключаются; нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме тех случаев, когда затраты не могут быть возмещены.

Неконтролирующая доля – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящаяся 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.

Ассоциированные предприятия – это компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса составляет от 20% до 50%.

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).

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Когда доля Группы в убытках ассоциированного предприятия (совместного предприятия) становится равна или превышает ее долю собственности в данных предприятиях, включая необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного ассоциированного предприятия (совместного предприятия).

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными предприятиями (совместными предприятиями) взаимоисключается в пропорционально доле Группы в этих ассоциированных предприятиях (совместных предприятиях); нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении 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 основной экономической среды, 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. Неденежные активы и обязательства, отраженные по первоначальной стоимости, выраженной в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции. Неденежные активы и обязательства, 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:

- активы и обязательства пересчитываются по курсу закрытия на конец соответствующего отчетного периода в каждом из представленных отчетов о финансовом положении;
- доходы и расходы в каждом из представленных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе пересчитываются по средним обменным курсам за период, если колебания курсов валют в течение этого периода были незначительными. В противном случае для пересчета используются обменные курсы на дату совершения операций;
- компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу;
- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода;

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- в отчете о движении денежных средств остатки денежных средств на начало и конец каждого представленного периода пересчитываются по обменным курсам, действующим на соответствующие даты. Все денежные потоки пересчитываются по средним обменным курсам за представленные периоды. В противном случае для пересчета используются обменные курсы на дату совершения операций.

В случае утраты контроля над иностранным подразделением курсовые разницы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся 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 накопленных убытков 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 стоимости затрат за вычетом признанного убытка от обесценения. Стоимость затрат включает в себя расходы, 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

Стоимость замененного компонента объекта основных средств включается в его балансовую стоимость в момент осуществления расходов, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод от использования данного актива, и стоимость объекта основных средств может быть достоверно определена. Стоимость заменяемых компонентов списывается в расход в момент замены. Все прочие затраты отражаются в консолидированных прибылях и убытках за соответствующий год.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Амортизация

Амортизация на земельные участки и по незавершенному строительству не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств отражается в консолидированных прибылях и убытках таким образом, чтобы стоимость основных средств за вычетом предполагаемой остаточной стоимости списывалась на равномерной основе в течение сроков их полезного использования.

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 анализируются и при необходимости корректируются в конце каждого отчетного года.

Арендованные основные средства

Капитализированные арендованные активы, находящиеся в пользовании на правах финансовой аренды, и неотделимые улучшения арендованных 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 занимаемое 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, 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 в составе прочего совокупного дохода.

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.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 2 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.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности их использования или справедливой стоимости за вычетом расходов на выбытие.

Обесценение нефинансовых активов. Нематериальные активы с неопределенным сроком службы или нематериальные активы, не готовые к использованию, не подлежат амортизации и в отношении них ежегодно проводится тестирование на обесценение.

Основные средства и нематериальные активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена.

Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше.

Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки). Обесценение нефинансовых активов (кроме гудвила), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи. Внеоборотные активы и выбывающие группы (которые могут включать внеоборотные и оборотные 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;

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(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 (оборотных и внеоборотных), 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. Внеоборотными 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 оборотной, так и для внеоборотной части актива.

Предназначенные для продажи выбывающие группы в целом оцениваются по меньшей из двух сумм: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. 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 затрат на выбытие.

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

Если Группа классифицировала актив или выбывающую группу как предназначенный для продажи, но критерии признания более не удовлетворяются, то Группа должна прекратить классификацию актива или выбывающей группы как предназначенного для продажи.

Группа должна оценивать долгосрочный актив, классификация которого как предназначенного для продажи была прекращена или который более не входит в выбывающую группу, классифицированную как предназначенная для продажи, по наименьшей

(а) из его балансовой стоимости до того, как актив или выбывающая группа был классифицирован в качестве предназначенного для продажи, скорректированной на суммы амортизации или переоценок, которые были бы признаны, если бы актив (или выбывающая группа) не был классифицирован как предназначенный для продажи, и

(б) его возмещаемой суммы на дату последующего решения не продавать.

Группа должна включать любые требуемые корректировки балансовой стоимости внеоборотного актива, классификация которого в качестве предназначенного для продажи была прекращена, в состав прибыли или убытка от продолжающейся деятельности за период, в котором критерии более не удовлетворяются.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной 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.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у компании, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

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:

- (а) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- (б) ко 2 Уровню – 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, и
- (в) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

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 величину 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 наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка 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 процентной ставки.

Классификация финансовых активов

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

- (а) займы и дебиторская задолженность,
- (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи,
- (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения,
- (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, подразделяются на две подкатегории:

- (а) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и
- (б) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

У Группы есть следующие финансовые активы.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем. Займы и дебиторская задолженность 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.

В категорию финансовых активов, удерживаемых до погашения, входят котируемые на рынке непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до погашения. Руководство относит процентные депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев и отсутствием досрочного погашения к категории инвестиций, удерживаемых до погашения, в момент их первоначального признания и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату. Финансовые активы, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение.

Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям:

- (а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и
- (б) прочие финансовые обязательства.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты Группы первоначально учитываются по справедливой стоимости с учетом понесенных затрат по сделке. 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 и обязательств

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.

Признание финансового обязательства прекращается в результате погашения, аннулирования или окончания срока действия соответствующего обязательства. В случае замены одного существующего финансового обязательства на другое обязательство перед одним и тем же кредитором на существенно иных условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о прибылях и убытках отчетного периода.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в 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 (событии дефолта), и
 - (в) в случае несостоятельности или банкротства.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, 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:

- (а) просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;
- (б) контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- (в) контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- (г) существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- (д) 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 ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств финансового актива, обеспеченного залогом, включает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

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, реализация которых невозможна, 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.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы. Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования, а также краткосрочные процентные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев (не более 91 дня).

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости и чистой возможной цены продажи. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

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

Вознаграждение сотрудников. Вознаграждение сотрудников за оказанные ими услуги в течение отчетного периода признается в качестве расхода данного отчетного периода.

Планы с установленными выплатами

Группа предоставляет своим сотрудникам пенсионную программу с установленными выплатами. Обязательства и стоимость выплат по данной программе определяются 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 расчета размеров пенсий, предусмотренной программой. Размер обязательства определяется как текущая стоимость предполагаемых будущих денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, аналогичной ставке процента по государственным облигациям, валюта и условия которых соответствуют валюте и ожидаемым срокам погашения обязательств по пенсионным выплатам. Результаты переоценки чистого обязательства признаются в прочем совокупном доходе полностью по мере возникновения.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 в прибылях или убытках.

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. 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, в котором были произведены взносы. 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 выручке от реализации, подлежит уплате налоговым органам на более раннюю из двух дат: (а) дату поставки товаров или услуг покупателям, (б) дату получения авансовых платежей от покупателей. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счетов-фактур. Налоговые органы разрешают производить расчеты по НДС на нетто-основе (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 под обесценение дебиторской задолженности сумма резерва убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Признание выручки. Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за товары или услуги за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость.

Выручка признается в той сумме, в которой существует вероятность поступления Группе экономических выгод, а также, если сумма выручки может быть достоверно определена. Доход от продажи запасов отражается на момент перехода к покупателю всех существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности на запасы.

Железнодорожные контейнерные перевозки

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 выручки от предоставления различных услуг, которые, когда они предоставляются в рамках отдельных договоров, указаны в соответствующих строках выручки.

Выручка по интегрированным экспедиторским и логистическим услугам признается в отчетном периоде, в котором предоставляются услуги.

Услуги по организации перевозки и переработки грузов с участием сторонних организаций

Услуги по организации перевозки и переработки грузов с участием сторонних организаций - это услуги по контейнерным перевозкам, обработке на контейнерных терминалах, автоперевозкам, экспедиторским и логистическим услугам, а также услугам по организации перевалки и хранения груза в морских (речных) портах, включающие услуги сторонних организаций и обладающие определенными характеристиками агентских услуг.

Руководство Группы полагает, что при оказании данных услуг Группа выступает в качестве принципала, поскольку заказчики Группы не взаимодействуют со сторонними организациями, имея договорные отношения с Группой, и Группа несет кредитный риск, контролирует движения поступлений денежных средств и платежей и является независимой в своей политике ценообразования.

Выручка от услуг по организации перевозки и переработки грузов с участием сторонних организаций признается в отчетном периоде, в котором предоставляются услуги.

Терминальное обслуживание и агентские услуги

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

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.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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. Затраты по займам включают в себя:

- (а) расходы по процентам, рассчитываемые с использованием метода эффективной процентной ставки;
- (б) финансовые затраты, связанные с финансовой арендой;
- (в) курсовые разницы, возникающие в результате привлечения займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов.

Затраты по займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 года или на последующую дату.

Дата начала капитализации наступает, когда:

- (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям;
- (б) она несет затраты по займам; и
- (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы/(возмещение) 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 либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органам (возмещена 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 балансовым методом обязательств в отношении 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, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды. 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. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец 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 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 компаниями Группы долевых инструментов Компании, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитается из общей суммы капитала, относимого на счет собственников Компании, до момента их погашения, повторного выпуска или продажи. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на счет собственников материнской компании.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка за период, приходящихся на долю держателей акций 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-Мертон с учетом сроков и условий, на которых инструменты были предоставлены. Затем справедливая стоимость опционов списывается в расход в период между датой предоставления опциона и датой полного перехода права на получение опциона, указанной в контракте на приобретение акций по опционам.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором были объявлены и одобрены. 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 отчисления. Резервы под обязательства и отчисления 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.

Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

Обязательства по уплате обязательных платежей и сборов, таких, как налоги, отличные от налога на прибыль, и пошлины, отражаются при наступлении обязывающего события, приводящего к возникновению обязанности уплаты таких платежей в соответствии с законодательством, даже если расчет таких обязательных платежей основан на данных периода, предшествующего периоду возникновения обязанности их уплаты. В случае оплаты обязательного платежа до наступления обязывающего события должна быть признана предоплата.

4. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Следующие измененные стандарты вступили в силу с 1 января 2015 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

- Поправки к МСФО (IAS) 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).
- 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).
- 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).

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

Новые стандарты и усовершенствования, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 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 (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

- 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 организации 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 организация 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 представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации 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 (IFRS) 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 организации 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 имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

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

- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 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.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 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 клиентами, 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.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность. Данный стандарт не утвержден для применения в Российской Федерации.

«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок на ее финансовую отчетность. Данные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.

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

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка на ее финансовую отчетность. Данные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не окажет существенного воздействия на Группу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение допустимых методов амортизации» (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Данные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.
- Ежегодные улучшения МСФО, 2014 г. (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

5. КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий и событий текущего года, 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 2015 года и 31 декабря 2014 года был создан резерв по сомнительным долгам в размере 275 млн руб. и 336 млн руб., соответственно (Примечания 7, 9 и 10).

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. 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.

5. КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и сумму амортизации за период.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа пересмотрела оставшиеся сроки полезного использования основных средств (Примечание 7), диапазоны сроков для каждой отдельной группы основных средств не изменились.

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться на 256 млн руб. или уменьшиться на 208 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

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 выбытие, 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 2015 года Группа провела анализ возмещаемой стоимости основных средств, в связи с произошедшим недавно экономическим спадом.

При проведении анализа были сделаны следующие допущения:

- Группа представляет собой одну единицу, генерирующую денежные потоки.
- Группа оценила номинальные будущие денежные потоки на период с 2016 по 2020 год.
- Ставка дисконтирования, используемая при расчете, за 2016 - 2020 годы составила 16,3%. Данная ставка является оценочной величиной средневзвешенной стоимости капитала Группы.

Результаты анализа:

- Результаты анализа не привели к признанию расхода по обесценению основных средств в консолидированной финансовой отчетности, за исключением обесценения некоторых отдельных активов, как раскрыто в Примечании 7.
- Увеличение ставки дисконтирования не более чем на 1,34% не приводит к признанию расхода по обесценению. Анализ также не показал чувствительности к уменьшению прогнозируемых денежных потоков в пределах 1,79%.

5. КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 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 15).

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 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 25.

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, и могут оказать влияние на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного периода:

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 (Примечание 14).

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

Выручка по интегрированным экспедиторским и логистическим услугам и от услуг по организации перевозки и переработки грузов с участием сторонних организаций. Существуют следующие виды 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 взывается Группой с ее клиентов, включая железнодорожные контейнерные перевозки, терминальное обслуживание, автоперевозки и т.д., а также расходы третьих сторон в полном объеме, включая железнодорожный (ж.д.) тариф.

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

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.

3) С 2015 года Группа начала оказывать услуги, включающие услуги сторонних организаций, обладающие определенными характеристиками агентских услуг, которые отражаются в составе выручки по статье «услуги по организации перевозки и переработки грузов с участием сторонних организаций», с одновременным отражением в расходах по статье «услуги сторонних организаций, относящиеся к основной деятельности». Руководство Группы полагает, что при оказании данных услуг Группа выступает в качестве принципала, поскольку заказчики Группы не взаимодействуют со сторонними организациями, имея договорные отношения с Группой, и Группа несет кредитный риск, контролирует движения поступлений денежных средств и платежей и является независимой в своей политике ценообразования.

Если бы железнодорожный тариф и услуги сторонних организаций, непосредственно относящиеся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам и другим услугам, обладающим определенными характеристиками агентских услуг, были бы исключены одновременно из выручки и расходов, то выручка по интегрированным экспедиторским и логистическим услугам, и по услугам по организации перевозки и переработки грузов с участием сторонних организаций и расходы по услугам сторонних организаций, относящимся к основной деятельности, уменьшились бы на 22 194 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (в т.ч. 19 090 млн руб. по интегрированным экспедиторским и логистическим услугам, и 3 104 млн руб. по услугам по организации перевозки и переработки грузов с участием сторонних организаций). За год, закончившийся 31 декабря 2014 года эффект составил 16 027 млн руб. по интегрированным экспедиторским и логистическим услугам.

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ

	Земля, здания и сооружения	Контейнеры, ж/д платформы	Краны и погрузчики	Транспортные средства и прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
1 января 2014 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 во внеоборотные 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
Приобретения	72	608	64	416	1 178	2 338
Ввод в эксплуатацию	230	13	22	46	(311)	-
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	7	-	-	-	11	18
Перевод из внеоборотных активов, предназначенных для продажи	66	-	12	76	-	154
Выбытия	(57)	(823)	(4)	(173)	(4)	(1 061)
31 декабря 2015 года	11 482	36 206	2 119	2 893	1 207	53 907
Накопленная амортизация						
1 января 2014 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	(86)	3	(8)	2	-	(89)
Выбытия	9	-	6	33	-	48
	13	580	9	116	-	718
31 декабря 2014 года	(2 043)	(10 009)	(965)	(1 723)	-	(14 740)
Начисление амортизации за год (Резерв под обесценение)/восстановление резерва под обесценение	(271)	(1 775)	(108)	(263)	-	(2 417)
Перевод из внеоборотных активов, предназначенных для продажи	-	60	(4)	(5)	-	51
Выбытия	(9)	-	(6)	(34)	-	(49)
	47	665	3	169	-	884
31 декабря 2015 года	(2 276)	(11 059)	(1 080)	(1 856)	-	(16 271)
Остаточная стоимость						
31 декабря 2014 года	9 121	26 399	1 060	805	333	37 718
31 декабря 2015 года	9 206	25 147	1 039	1 037	1 207	37 636

В статью «Земля, здания и сооружения» включена стоимость земельных участков в размере 112 млн руб. и 109 млн руб., принадлежащих Группе по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, соответственно.

В статью «Транспортные средства и прочее оборудование» включена первоначальная стоимость транспортных средств, используемых для оказания терминальных услуг и автоперевозок, на сумму 791 млн руб. и 814 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, соответственно.

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа пересмотрела сроки полезного использования отдельных основных средств. В результате сумма начисленной амортизации за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, уменьшилась на 59 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 1 513 млн руб. и 1 588 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, соответственно.

Ниже представлены данные о стоимости временно неиспользуемых основных средств по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Стоимость основных средств	243	224
Накопленная амортизация	<u>(106)</u>	<u>(93)</u>
Остаточная стоимость	<u>137</u>	<u>131</u>

По состоянию на 31 декабря 2015 года в статью «Незавершенное строительство» в основном включены капитальные затраты на реконструкции и увеличение мощностей терминалов в Красноярске, Екатеринбурге и Иркутске на суммы 201 млн руб., 194 млн руб. и 86 млн руб. соответственно, 86 млн руб. приобретение недвижимого имущества для целей строительства нового контейнерного терминала в Приморском крае, и приобретенного кранового оборудования на сумму 404 млн руб. и не введенного в эксплуатацию на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2014 года в статью «Незавершенное строительство» включены капитальные затраты на реконструкции и увеличение мощностей терминалов в Красноярске, Екатеринбурге и Иркутске на сумму 12 млн руб., 145 млн руб. и 88 млн руб. соответственно.

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 2015 год, составила 18 млн руб. при ставке капитализации 8,61% и 20 млн руб. капитализированных за 2014 год при ставке капитализации 8,96%.

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 2015 года и 31 декабря 2014 года:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Стоимость основных средств	160	431
Накопленная амортизация	<u>(7)</u>	<u>(15)</u>
Остаточная стоимость	<u>153</u>	<u>416</u>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Группа выкупила часть нежилых помещений в офисном здании, расположенном в городе Москва, учитываемых ранее по договору финансовой аренды. Стоимость выкупленной части здания составила 271 млн руб. (144 млн руб. в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года). 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 14.

Авансы на приобретение внеоборотных активов

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года величина авансов на приобретение внеоборотных активов за вычетом НДС и резервов под обесценение (0 млн руб. по состоянию на

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

31 декабря 2015 года) состояла из: авансов на приобретение кранов и погрузчиков (114 млн руб. и 155 млн руб., соответственно), авансов на приобретение контейнеров (259 млн руб. и 41 млн руб., соответственно), авансов на приобретение подвижного состава (37 млн руб. и 0 млн руб., соответственно) и авансов на приобретение прочих внеоборотных активов (21 млн руб. и 10 млн руб., соответственно). По состоянию 31 декабря 2014 года в отношении авансов на приобретение основных активов был признан резерв на сумму 43 млн руб.

8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

	Совместные предприятия АО «Кедентранссервис» и Logistic System Management B.V.	Прочие совместные предприятия	Ассоциированные предприятия	Итого ассоциированные и совместные предприятия
Балансовая стоимость на 1 января 2014 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
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	617	5	(10)	612
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления	(953)	20	1	(932)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	2 910	105	8	3 023

Краткая финансовая информация по ассоциированным и совместным предприятиям по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года приводится ниже:

	Совместные предприятия АО «Кедентранссервис» и Logistic System Management B.V.		Прочие совместные предприятия		Ассоциированные предприятия		Итого ассоциированные и совместные предприятия	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Краткосрочные активы	2 785	1 526	300	243	690	567	3 775	2 336
Долгосрочные активы	4 219	6 171	16	9	30	7	4 265	6 187
Краткосрочные обязательства	1 246	1 203	105	92	682	488	2 033	1 783
Долгосрочные обязательства	555	887	-	-	-	1	555	888
Чистые активы	5 203	5 607	211	160	38	85	5 452	5 852
Выручка	11 609	9 282	279	137	2 446	996	14 334	10 415
Прибыль/(убыток)	1 235	326	9	2	(51)	3	1 193	331

Чистые активы Logistic System Management B.V. по состоянию на 31 декабря 2015 года составляют 416 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2014 года 3 млн руб.) и представлены в основном денежными средствами и их эквивалентами.

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

	Совместные предприятия АО «Кедентранссервис» и Logistic System Management B.V.		Прочие совместные предприятия		Ассоциированные предприятия		Итого ассоциированные и совместные предприятия	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Чистые активы	5 203	5 607	211	160	38	85	5 452	5 852
Доля владения, %	50%	50%	50%	50%	20%	20%	-	-
Гудвил	309	443	-	-	-	-	309	443
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	2 910	3 246	105	80	8	17	3 023	3 343

Дополнительная финансовая информация по совместным предприятиям АО «Кедентранссервис» и Logistic System Management B.V.:

	2015	2014
Денежные средства и их эквиваленты	1 283	347
Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением кредиторской задолженности по основной деятельности, прочей кредиторской задолженности и резервов)	24	50
Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением кредиторской задолженности по основной деятельности, прочей кредиторской задолженности и резервов)	117	220
Износ и амортизация	472	343
Процентный доход	13	3
Процентный расход	26	18
Расход по налогу на прибыль	364	102

9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	Непогашенный остаток, всего	Резерв по сомнительным долгам	Непогашенный остаток, нетто
31 декабря 2015 года			
Дебиторская задолженность по основной деятельности	1 440	(252)	1 188
Прочая дебиторская задолженность	209	(5)	204
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, классифицируемая как финансовые активы	1 649	(257)	1 392
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 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

В состав дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года включена задолженность в сумме 245 млн руб. и 322 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 (Примечание 28).

Долгосрочная дебиторская задолженность представлена в основном задолженностью АО «РЖД Логистика», которая согласно ожиданиям, будет полностью погашена до апреля 2018 года. Для определения дисконтированной стоимости задолженности использовалась ставка дисконтирования в размере 8,6%. По состоянию на 31 декабря 2015 года дисконтированная стоимость долгосрочной дебиторской задолженности АО «РЖД Логистика» составила 212 млн руб. (313 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года). По состоянию на 31 декабря 2015 года часть дебиторской задолженности АО «РЖД Логистика» в размере 138 млн руб. (119 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года) была отражена в составе краткосрочной дебиторской задолженности по основной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2015 года дебиторская задолженность «РЖД Логистика» по договору купли-продажи акций Far East Land Bridge Ltd. в составе краткосрочной прочей дебиторской задолженности составила 31 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2014 года данная дебиторская задолженность была отражена в составе долгосрочной дебиторской задолженности в размере 40 млн руб.

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

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность
Непросроченная и необесцененная задолженность	1 016	131	1 137	83
Итого непросроченная и необесцененная задолженность	1 016	131	1 137	83
Просроченная, но необесцененная задолженность				
- менее 90 дней	161	47	240	12
- 90-180 дней	3	8	11	18
- свыше 180 дней	8	18	23	18
Итого просроченная, но необесцененная задолженность	172	73	274	48
В индивидуальном порядке определенная как обесцененная				
- менее 90 дней	27	-	65	-
- 90-180 дней	34	2	22	-
- свыше 180 дней	191	3	152	11
Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	252	5	239	11
За вычетом резерва под обесценение	(252)	(5)	(239)	(11)
ИТОГО	1 188	204	1 411	131

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Остаток на начало года	(250)	(171)
Дополнительный резерв, признанный в текущем году	(11)	(25)
Восстановление резерва	16	6
Списание за счет резерва	14	19
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления	(26)	(79)
Остаток на конец года	(257)	(250)

10. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
НДС к возмещению	1 731	1 428
Авансы поставщикам (за минусом резерва)	1 719	1 383
Прочие оборотные активы	77	147
Итого авансы выданные и прочие оборотные активы	3 527	2 958

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года в отношении авансов поставщикам был признан резерв на сумму 18 млн руб. и 43 млн руб., соответственно.

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Денежные средства в кассе и на текущих счетах в банках в российских рублях	984	392
Денежные средства на текущих счетах в банках в иностранной валюте	916	1 512
Банковские депозиты в российских рублях	210	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	2 110	1 904

По состоянию на 31 декабря 2015 года два краткосрочных банковских депозита в российских рублях на общую сумму 207 млн руб. с годовыми процентными ставками 10,50% - 10,75% были размещены в АО «АЛЬФА-БАНК». Общая сумма начисленных процентов по краткосрочным банковским депозитам в российских рублях составляет 3 млн руб. Срок погашения депозитов – январь 2016 года и март 2016 года.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств по кредитному качеству на основании долгосрочного рейтинга Standard and Poor's, если нет, то эквивалент Moody's или Fitch по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Остатки на банковских счетах до востребования</u>	<u>Срочные депозиты</u>	<u>Остатки на банковских счетах до востребования</u>	<u>Срочные депозиты</u>
- рейтинг от А- до А+	89	-	136	-
- рейтинг от ВВВ до А-	230	-	1 763	-
- рейтинг ниже ВВВ	1 577	210	1	-
- без рейтинга	4	-	4	-
Итого	1 900	210	1 904	-

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

12. КАПИТАЛ

Уставный капитал

Объявленный, выпущенный и оплаченный акционерный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 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>

АО «Объединенная транспортно-логистическая компания» (АО «ОТЛК») является держателем контрольного пакета акций Компании, владея 50%+2 обыкновенных акций.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении, за исключением собственных выкупленных акций и включая заработанное количество акций по опционной программе, составило 13 693 737 акции (13 696 127 акций в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года).

Собственные выкупленные акции

В рамках реализации Плана вознаграждения опционами на приобретение акций руководством Компании (Примечание 16) 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 течение 2015 года и 2014 года опционы не исполнялись.

В 2015 году Группой были приобретены собственные акции на сумму 1 млн руб. (в 2014 году 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.

По состоянию на 31 декабря 2015 года прочие резервы, включая резерв переоценки инвестиционного имущества в размере 2 140 млн руб. (2 156 млн руб. по состоянию 31 декабря 2014 года).

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 2015 года, в связи с переводом части основных средств в инвестиционное имущество была признана переоценка инвестиционного имущества в прочем совокупном доходе в размере 16 млн руб. (65 млн руб. в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013).

Нераспределенная прибыль, дивиденды

В соответствии с российским законодательством дивиденды могут объявляться только из нераспределенной и не зачисленной в резервы накопленной прибыли Компании, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года нераспределенная и не зачисленная в резервы прибыль Компании составила 18 368 млн руб. и 17 499 млн руб., соответственно.

Сумма дивидендов в размере 70,96 руб. на акцию (на общую сумму 974 млн руб.) была утверждена на ежегодном собрании акционеров Компании 24 июня 2015 года по результатам 2014 года. Дивиденды были выплачены акционерам в полном объеме в июле 2015 года.

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

12. КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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 2015 года и 31 декабря 2014 года резервный фонд Компании составил 697 млн руб.

13. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

Долгосрочные займы

	<u>Процентная ставка</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Облигационные займы	8,35%	3 744	4 990
Прочие займы	9,5%	-	468
Итого		<u>3 744</u>	<u>5 458</u>

Долгосрочные займы Группы выражены в российских рублях.

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 2015 года балансовая стоимость облигаций составила 4 993 млн руб. (4 990 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года). Сумма начисленного купона составила 176 млн руб. (174 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года) и была отражена в консолидированном отчете о финансовом положении в составе краткосрочной части долгосрочных займов. Справедливая стоимость облигационных займов Компании раскрыта в Примечании 28.

Краткосрочная часть долгосрочных займов

	<u>Процентная ставка</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Краткосрочная часть долгосрочного облигационного займа	8,35% - 8,8%	1 425	919
Краткосрочная часть долгосрочного займа	9,5%	468	-
Итого		<u>1 893</u>	<u>919</u>

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 «ТрансКонтейнер», для целей выполнения Плана вознаграждения опционами на приобретение

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

13. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

акций руководством ПАО «ТрансКонтейнер» (Примечание 16). Заем выдан сроком на 5 лет. По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма займа составила 468 млн руб. (468 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года) и была отражена в консолидированном отчете о финансовом положении в составе краткосрочной части долгосрочных займов.

Рублевые облигации серии 2 со сроком обращения 5 лет

В соответствии с условиями выпуска, Компания осуществила полное погашение своих обязательств по облигационному займу серии 2 четырьмя равными долями в декабре 2013 года, июне 2014 года, декабре 2014 года и июне 2015 года на общую сумму 3 000 млн руб.

14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

	Минимальные арендные платежи		Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	
	2015	2014	2015	2014
В течение одного года	19	64	18	60
От одного до пяти лет	158	463	126	340
	177	527	144	400
За вычетом суммы, представляющей будущие проценты	(33)	(127)	-	-
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	144	400	144	400

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 2015 года, Группа выкупила часть арендуемых нежилых помещений здания и досрочно погасила обязательство на сумму 271 млн руб. (144 млн руб. в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года), что привело к признанию дохода от досрочного погашения на сумму 24 млн руб. (18 млн руб. в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года) 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 130 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.

15. 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

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

отчислениям и прочим выплатам сотрудникам в части, относящейся к Фонду Почет, периодических выплат Группа не производит (нефондированный план). Кроме того, система вознаграждения, установленная Группой, предусматривает предоставление сотрудникам и пенсионерам ряда иных выплат (льгот), которые включают предоставление права на ежегодный разовый бесплатный проезд в поездах дальнего следования, а также выплату единовременного пособия при выходе на пенсию в размере 1-6 месячных сумм заработной платы сотрудника (в зависимости от трудового стажа сотрудника), 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 2015 и 2014 годов, включала следующее:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Пенсионный Фонд Российской Федерации	609	573
Негосударственный пенсионный план с установленными взносами «Благосостояние»	21	19
Итого расходы по планам с установленными взносами	<u>630</u>	<u>592</u>

Планы с установленными выплатами

На 31 декабря 2015 года право на участие в программе дополнительного пенсионного обеспечения с установленными выплатами, размер которых зависит от стажа и заработка, имели 173 сотрудника (2014 год: 223 сотрудника). Кроме того, на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года 82 и 83 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.

Последняя актуарная оценка обязательств по планам с установленными выплатами была проведена независимым актуарием по состоянию на 31 декабря 2015 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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе расходов на оплату труда за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, соответственно, в отношении планов с установленными выплатами, были учтены следующим образом:

	<u>Вознаграждения по окончании трудовой деятельности</u>		<u>Прочие долгосрочные вознаграждения</u>		<u>Всего</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Стоимость услуг	15	27	123	115	138	142
Чистые проценты по обязательствам	63	51	25	14	88	65
Переоценка чистого обязательства	-	-	(72)	13	(72)	13
Чистые расходы, признанные в консолидированных прибылях и убытках	<u>78</u>	<u>78</u>	<u>76</u>	<u>142</u>	<u>154</u>	<u>220</u>

Чистые расходы, признанные в прочем совокупном доходе в отношении вознаграждения по окончании трудовой деятельности, связанные в основном с переоценкой чистого обязательства, составили 59 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2015 года. Чистые доходы, признанные в прочем совокупном доходе в результате переоценки в отношении вознаграждения по окончании трудовой деятельности составили 135 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, соответственно, в отношении планов с установленными выплатами, представлены следующим образом:

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности		Прочие долгосрочные вознаграждения		Всего	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Приведенная стоимость обязательств пенсионного плана	690	670	269	328	959	998
Справедливая стоимость активов планов	(55)	(61)	-	-	(55)	(61)
Чистые пенсионные обязательства	635	609	269	328	904	937

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 2014 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
Стоимость услуг:	15	123	138
<i>стоимость услуг текущего периода</i>	26	130	156
<i>стоимость услуг прошлых периодов</i>	(11)	(7)	(18)
Проценты по обязательствам	70	25	95
Актуарные (прибыли)/убытки:	58	(72)	(14)
<i>от изменения демографических актуарных допущений</i>	7	-	7
<i>от изменения финансовых актуарных допущений</i>	23	(72)	(49)
<i>прочее</i>	28	-	28
Убытки в связи с переходом сотрудников*	2	-	2
Погашение обязательств	(125)	(135)	(260)
Приведенная стоимость обязательств на 31 декабря 2015 года	690	269	959

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

	2015	2014
Справедливая стоимость активов планов на 1 января	(61)	(62)
Доход на активы плана:	(4)	(3)
<i>проценты по активам</i>	(7)	(5)
<i>расход по активам плана, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов</i>	3	2
Убытки в связи с переходом сотрудников*	-	1
Взносы, произведенные Группой (фондируемые планы)	(69)	(80)
Погашение обязательств (фондируемые планы)	79	83
Справедливая стоимость активов планов на 31 декабря	(55)	(61)

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

* 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.

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	
	2015	2014
Корпоративные облигации и акции российских компаний	58%	53%
Доли в прочих закрытых инвестиционных фондах	20%	22%
Банковские депозиты	11%	16%
Прочее	11%	9%
	100%	100%

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:

	2015	2014
Ставка дисконтирования	9,8%	13,0%
Средний коэффициент текучести кадров	На основе средне- отраслевых показателей	На основе средне- отраслевых показателей
Прогнозируемый среднегодовой рост потребительских цен	5,3%	6,7%
Таблица ожидаемой продолжительности жизни	Россия, 2014, с коррекцией вероятностей: 87% от исход- ного уровня	Россия, 2013, с коррекцией вероятностей: 90% от исход- ного уровня

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа предполагает, что рост заработной платы в 2016 году составит в среднем 2,5%, а в последующих периодах темпы роста заработной платы и фиксированных выплат будут соответствовать темпу роста потребительских цен.

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

Результаты анализа чувствительности обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

	Изменение допущения	Изменение обязательств	
		2015	2014
Ставка дисконтирования	-1%	45	36
	+1%	(39)	(32)
Средний коэффициент текучести кадров	-1%	16	14
	+1%	(17)	(14)
Прогнозируемый средний рост потребительских цен	-1%	(47)	(39)
	+1%	54	44
Средняя продолжительность жизни с момента выход на пенсию	-1 год	(2)	(1)
	+1 год	2	1

Средневзвешенная дюрация обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами составляет года 5,3 года (2014 год: 4,4 года).

Профиль распределения погашения обязательств по срокам осуществления по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Менее года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	91	86	229
Прочие долгосрочные вознаграждения	121	77	98
	212	163	327

16. 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 контролируемую 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.

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

16. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ СОТРУДНИКОВ ОПЦИОНАМИ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ АКЦИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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>2015</u>	<u>2014</u>
Опционы, выпущенные на 1 января	174 935	165 180
Опционы, предоставленные в течение года	-	11 708
Опционы, аннулированные в течение года	-	(1 953)
Опционы, выпущенные на 31 декабря	<u>174 935</u>	<u>174 935</u>

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

	<u>Опционы, выданные по состоянию на 13 мая 2014 года</u>	<u>Опционы, выданные по состоянию на 20 мая 2011 года</u>
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)	<u>845 - 938</u>	<u>1 308 - 1 462</u>

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 2015 года расходы в отношении опционов не производились, опционы не исполнялись.

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Резерв на 1 января	240	221
Расходы, признанные за год	-	19
Резерв на 31 декабря	<u>240</u>	<u>240</u>

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Кредиторская задолженность по основной деятельности	645	662
Задолженность по приобретению основных средств	157	34
Задолженность по приобретению нематериальных активов	-	17
Итого финансовые обязательства в составе задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	802	713
Обязательства перед покупателями (авансы)	2 603	2 371
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	3 405	3 084

18. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Страховые взносы	164	197
Налог на имущество	117	127
НДС	313	42
Налог на доходы физических лиц	30	29
Прочие налоги	10	6
Итого задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	634	401

19. НАЧИСЛЕНИЯ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Задолженность по оплате труда	583	812
Прочие обязательства (финансовые обязательства)	103	100
Итого начисления и прочие краткосрочные обязательства	686	912

Задолженность по оплате труда по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года состоит из начисленных обязательств по заработной плате и премиям в размере 399 млн руб. и 628 млн руб., соответственно, а также резерва по неиспользованным отпускам в размере 184 млн руб. и 184 млн руб., соответственно.

20. 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>2015</u>	<u>2014</u>
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	31 608	27 379
Железнодорожные контейнерные перевозки	4 390	5 405
Услуги по организации перевозки и переработки грузов с участием сторонних организаций	3 104	-
Терминальное обслуживание и агентские услуги	2 130	2 167
Автоперевозки	848	978
Услуги на складах временного хранения	194	234
Прочие экспедиторские услуги	134	283
Прочее	97	119
Итого выручка	42 505	36 565

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

20. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

<i>Анализ выручки по географическому расположению заказчиков</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Выручка от внешних покупателей		
Россия	34 919	28 785
Корея	3 961	3 633
Германия	1 317	1 716
Казахстан	550	898
Великобритания	526	35
Китай	425	396
Латвия	363	493
Финляндия	150	51
Прочее	294	558
Итого выручка	<u>42 505</u>	<u>36 565</u>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, выручка от UNICO LOGISTICS CO. LTD составила 3 649 млн руб. или 9% от общей суммы выручки Группы (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 3 259 млн руб. или 9% от общей суммы выручки Группы).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, выручка от ОАО «РЖД» и его дочерних компаний составила 3 254 млн руб. или 8% от общей суммы выручки Группы (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 2 692 млн руб. или 7% от общей суммы выручки Группы).

21. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Доход от выбытия основных средств	376	347
Доход от реализации материалов и вторичного использования запасных частей	159	212
Возмещение НДС по реализации услуг с применением налоговой ставки 0%	56	-
Прочие операционные доходы	220	156
Итого операционные доходы	<u>811</u>	<u>715</u>

22. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Услуги сторонних организаций, относящиеся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам	22 194	16 027
Услуги по перевозке и обработке грузов	5 858	4 979
Расходы на оплату труда	4 507	4 609
Амортизация	2 470	2 461
Материалы и затраты на ремонт	2 275	2 419
Арендная плата	638	443
Налоги, за исключением налога на прибыль	521	631
Расходы на консультационные и информационные услуги	261	212
Охрана	211	206
Топливо	166	172
Приобретение лицензий и программ	161	107
Благотворительность	89	195
Услуги связи	70	68
Изменение резерва под обесценение основных средств	-	89
Изменение резерва по сомнительным долгам	-	22
Прочие расходы	621	557
Итого операционные расходы	<u>40 042</u>	<u>33 197</u>

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

23. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Процентные расходы по рублевым облигациям	431	555
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	33	48
Процентные расходы по банковским кредитам и займам	44	45
Итого процентные расходы	<u>508</u>	<u>648</u>

24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Текущий налог на прибыль	(666)	(1 077)
(Расходы)/возмещение по отложенному налогу на прибыль	(51)	28
Расходы по налогу на прибыль	<u>(717)</u>	<u>(1 049)</u>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Группы за 2015 и 2014 годы составляет 20%.

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Прибыль до налога на прибыль	<u>3 548</u>	<u>4 707</u>
Налог на прибыль по установленной ставке 20%	(710)	(941)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли и прочие эффекты:		
Вознаграждение в неденежной форме и прочие выплаты сотрудникам, не принимаемые для целей налогообложения	(22)	(19)
Пенсионное обеспечение, не учитываемое для целей налогообложения	(10)	(11)
Расходы на благотворительную деятельность, не учитываемые для целей налогообложения	(18)	(39)
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к прошлым периодам	(43)	-
Доля в финансовом результате ассоциированных и совместных предприятий, не учитываемые для целей налогообложения	122	28
Прочие необлагаемые доходы / (расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу) и прочие эффекты, нетто	(36)	(67)
Расходы по налогу на прибыль	<u>(717)</u>	<u>(1 049)</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:

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	1 января 2015 года	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в прочем совокупном доходе	31 декабря 2015 года
Инвестиционное имущество	17	-	4	21
Кредиты и займы	4	(3)	-	1
Нематериальные активы	(2)	(8)	-	(10)
Обязательства по финансовой аренде	(80)	51	-	(29)
Основные средства	1 871	(75)	-	1 796
Пенсионные и прочие долгосрочные обязательства перед работниками	(113)	21	(5)	(97)
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	(74)	9	-	(65)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(199)	59	-	(140)
Прочее	(10)	(3)	2	(11)
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	1 414	51	1	1 466

	1 января 2014 года	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в прочем совокупном доходе	31 декабря 2014 года
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	1 445	(28)	(3)	1 414

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 318 млн руб. (2014 год: 413 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

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 1 623 млн руб. (31 декабря 2014 года: 1 567 млн руб.) рассчитываются в срок свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода и отложенные налоговые активы в основном будут зачтены в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода.

25. ОСТАТКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСФО (IAS) 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 2015 года и 31 декабря 2014 года, раскрывается ниже:

Связанная сторона	Характер отношений	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
ОАО «Российские железные дороги» (РЖД)	Конечная контролирующая компания	Конечная контролирующая компания
АО «ОТЛК» (Примечание 12)	Материнская компания	Материнская компания
АО «Кедентранссервис»	Совместное предприятие Компании	Совместное предприятие Компании
Oy ContainerTrans Scandinavia Ltd.	Совместное предприятие Компании	Совместное предприятие Компании
Chinese-Russian Rail-Container International Freight Forwarding (Beijing) Co, Ltd.	Совместное предприятие Компании	Совместное предприятие Компании
Trans-Eurasia Logistics GmbH	Ассоциированное предприятие Компании	Ассоциированное предприятие Компании
Far East Land Bridge Ltd.	Дочернее предприятие РЖД	Дочернее предприятие РЖД
АО «Вагонная ремонтная компания-1»	Дочернее предприятие РЖД	Дочернее предприятие РЖД
АО «Вагонная ремонтная компания-2»	Дочернее предприятие РЖД	Дочернее предприятие РЖД
ОАО «Вагонная ремонтная компания-3»	Дочернее предприятие РЖД	Дочернее предприятие РЖД
АО «РЖД Логистика»	Дочернее предприятие РЖД	Дочернее предприятие РЖД
ПАО «Банк ВТБ»	Компания, контролируемая государством	Компания, контролируемая государством
Фонд «Благосостояние»	План пенсионного обеспечения сотрудников Компании	План пенсионного обеспечения сотрудников Компании
ПАО «Дальневосточное морское пароходство»	Существенный акционер	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, контролируемыми 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,

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

налоги и почтовые услуги. Данные операции проводятся на коммерческой основе. Большинство операций со связанными сторонами относятся к следующим компаниям: ОАО «РЖД» и его дочерние, ассоциированные и совместные предприятия, которые представлены ниже в таблицах в колонке «Прочие компании Группы РЖД», и ПАО «Банк ВТБ», которые также являются компаниями, контролируруемыми государством. ПАО «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 2015 года, и за год, закончившийся этой датой, представлены ниже:

	Конечная контролирующая компания (РЖД)	Прочие компа- нии Группы РЖД	Ассоци- рованные компании Группы	Совмест- ные пред- приятия Группы	Прочие связан- ные стороны	Всего
АКТИВЫ						
Внеоборотные активы						
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	-	212	-	-	-	212
Оборотные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	1 123	1 123
Дебиторская задолженность по основной деятельности	210	351	2	39	-	602
Прочая дебиторская задолженность	41	46	-	20	87	194
Авансы поставщикам	1 440	10	-	122	1	1 573
Итого активы	1 691	619	2	181	1 211	3 704
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Краткосрочные обязательства						
Кредиторская задолженность по основной деятельности	13	114	1	13	32	173
Обязательства перед покупателями (авансы)	-	31	4	32	22	89
Прочая кредиторская задолженность	-	-	-	-	7	7
Итого обязательства	13	145	5	45	61	269
Выручка						
Железнодорожные контейнерные перевозки	133	56	1	32	47	269
Терминальное обслуживание и агентские услуги	1 678	20	-	-	5	1 703
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	2	1 287	113	522	65	1 989
Услуги по организации перевозки и переработки грузов с участием сторонних организаций	-	73	-	-	10	83
Прочее	17	20	2	3	17	59
Проценты полученные по депозитам	-	-	-	-	91	91
Проценты полученные, прочие	-	-	-	-	3	3
Прочие операционные доходы	116	40	1	-	1	158
Итого доходы	1 946	1 496	117	557	239	4 355

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

	Конечная контролирующая компания (РЖД)	Прочие компа- нии Группы РЖД	Ассоци- рованные компании Группы	Совмест- ные пред- приятия Группы	Прочие связан- ные стороны	Всего
Операционные расходы						
Услуги по перевозке и обработке грузов	3 885	4	1	528	49	4 467
Услуги сторонних организаций, относящиеся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам	17 165	27	11	1 934	183	19 320
Затраты на ремонт	381	812	-	-	5	1 198
Арендная плата по объектам основных средств	30	2	-	-	3	35
Прочие расходы	169	69	1	37	108	384
Итого расходы	21 630	914	13	2 499	348	25 404
Приобретение основных средств	90	73	-	-	34	197
Приобретение материалов	-	72	-	-	11	83
Взносы в негосударственные пенсионные фонды	-	-	-	-	102	102
Итого прочие операции	90	145	-	-	147	382

По состоянию на 31 декабря 2015 года расчеты по статье «Авансы поставщикам» в сумме 16 млн руб. были произведены с АО «ОТЛК», являющейся материнской компанией. Дебиторская задолженность по основной деятельности АО «ОТЛК» составила 2 млн руб по состоянию на 31 декабря 2015 года. Выручка от операций с АО «ОТЛК» по статье «Прочее» составила 2 млн руб., расходы от операций с АО «ОТЛК» составили 14 млн руб. по статье «Услуги сторонних организаций, относящиеся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам» по состоянию на 31 декабря 2015 года.

По состоянию на 31 декабря 2015 года резерв по сомнительной дебиторской задолженности в отношении дебиторской задолженности по основной деятельности по Far East Land Bridge Ltd., дочерняя компания ОАО «РЖД», составил 202 млн руб.

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

	Конечная контролирующая компания (РЖД)	Прочие компа- нии Группы РЖД	Ассоци- рованные компании 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	194
Авансы поставщикам	1 239	10	-	-	1	1 250
Итого активы	1 520	876	26	90	1 664	4 176
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

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

	Конечная контролирующая компания (РЖД)	Прочие компа- нии Группы РЖД	Ассоци- рованные компании Группы	Совмест- ные пред- приятия Группы	Прочие связан- ные стороны	Всего
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
Проценты полученные по депозитам	-	-	-	-	90	90
Проценты полученные, прочие	-	-	-	-	6	6
Прочие операционные доходы	104	88	-	2	2	196
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
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 резерв по сомнительной дебиторской задолженности в отношении дебиторской задолженности по основной деятельности по Far East Land Bridge Ltd., дочерняя компания ОАО «РЖД», составил 175 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

По состоянию на 31 декабря 2015 года дивиденды в сумме 493 млн руб. и 238 млн руб. были начислены АО «ОТЛК» и ПАО «Дальневосточное морское пароходство», соответственно, и были выплачены в июле 2015 года.

По состоянию на 31 декабря 2014 года дивиденды в сумме 566 млн руб. и 273 млн руб. были начислены ОАО «РЖД» и ПАО «Дальневосточное морское пароходство», соответственно, и были выплачены в июле 2014 года.

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу

Ключевой руководящий персонал включает членов Совета директоров Компании, Генерального директора и его заместителей в количестве 21 и 20 человек по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, соответственно. Общая сумма вознаграждения ключевого руководящего персонала, включая страховые взносы и до удержания налога на доходы физических лиц, составила 263 млн руб. (в том числе общую сумму страховых взносов в размере 28 млн руб.) и 355 млн руб. (в том числе общую сумму страховых взносов в размере 38 млн руб.) за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 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

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

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 16, в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, расходы в отношении плана вознаграждения опционами на приобретение акций, одобренного Советом директоров в октябре 2010 года, не производились (в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, расходы составили 19 млн руб.).

Расходы в отношении опционов, предоставленных Генеральному директору и его заместителям, в течение 2015 года, закончившегося 31 декабря 2015 года, не производились (в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, составили 7 млн руб.).

26. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа арендует контейнерный терминал «Добра» в Словакии. Оставшийся срок действия договора составляет 9 лет.

Группа арендует производственные здания, и офисные помещения на территории РФ. Оставшийся срок действия соответствующих договоров аренды от одного до четырех 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>2015</u>	<u>2014</u>
В течение одного года	152	362
От двух до пяти лет	335	753
Свыше пяти лет	<u>232</u>	<u>259</u>
Итого будущие минимальные платежи по аренде	<u>719</u>	<u>1 374</u>

Уменьшение минимальных арендных платежей по договорам операционной аренды связано с расторжением и окончанием срока действия договоров аренды.

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ИНВЕСТИЦИОННОГО ХАРАКТЕРА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года у Группы существовали следующие обязательства инвестиционного характера, включая НДС:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Приобретение контейнеров и платформ	1 901	1 453
Приобретение подъемного и прочего оборудования	143	317
Строительство контейнерно-терминальных комплексов и модернизация существующих активов	<u>632</u>	<u>5</u>
Итого обязательства инвестиционного характера	<u>2 676</u>	<u>1 775</u>

Операционная среда Группы. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены изменениям и допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и частных лиц

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

оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2015 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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 компаний, зарегистрированных за пределами Российской Федерации. 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 прибыль, контролируемой иностранной компании, не обеспеченная возвратом в РФ и не освобожденная от налогообложения в соответствии с действующим законодательством, подлежит налогообложению в Российской Федерации по ставке 20%. Первым налоговым периодом для определения прибыли КИК является 2015 год. Однако, в результате проведенного анализа содержания деятельности соответствующих иностранных компаний, структуры доходов, расходов, дивидендной политики, оценки статуса налогового резидентства, обязательств по уплате налогов в бюджет РФ с прибыли КИК не существенно.

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, 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

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

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

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

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

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Риск достаточности капитала

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

Задачей Группы в области управления капиталом является поддержание оптимальной структуры капитала, позволяющей минимизировать его стоимость, 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 2015 года, составляла 36 187 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 35 245 млн руб.).

Капитал Группы состоит из уставного капитала, резервов и нераспределенной прибыли, информация по которым раскрыта в Примечании 12.

Руководство Группы регулярно пересматривает структуру капитала для проведения оценки его стоимости и рисков, связанных с каждой статьей 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, кроме депозитов без возможности досрочного погашения, относятся к категории займов выданных и дебиторской задолженности в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Депозиты без возможности досрочного погашения относятся к категории инвестиций, удерживаемых до погашения.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Финансовые активы		
Займы выданные и дебиторская задолженность		
Денежные средства и их эквиваленты	2 110	1 904
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1 604	1 895
Краткосрочные финансовые вложения	-	8
Прочие внеоборотные активы	5	5
Инвестиции, удерживаемые до погашения		
Краткосрочные финансовые вложения	<u>7</u>	<u>-</u>
Итого финансовые активы	<u>3 726</u>	<u>3 812</u>

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	802	713
Прочие обязательства	103	100
Долгосрочные займы	3 743	5 458
Краткосрочная часть долгосрочных займов	1 893	919
Обязательства по финансовой аренде	144	400
Итого финансовые обязательства	<u>6 685</u>	<u>7 590</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 2015 году Компания погасила облигационный займ серии 2 последним траншем на сумму 750 млн руб., задолженность по которому была отражена в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2014 года в составе краткосрочной части долгосрочных займов и влияла 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 будущие проценты, необходимых для погашения финансовых обязательств Группы, в самый ранний из моментов, когда такое погашение может потребоваться или ожидается, что будет осуществлено.

	<u>Эффективная ставка</u>	<u>Менее 1 месяца</u>	<u>1-3 месяца</u>	<u>3 месяца-1 год</u>	<u>1-5 лет</u>	<u>Итого</u>
2015						
Беспроцентные обязательства (в том числе кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства)		580	249	76	-	905
Краткосрочные займы	9,5%	4	7	474	-	485
Облигации	8,35%	208	-	1 458	4 062	5 728
Обязательства по финансовой аренде	9,65%	2	3	14	158	177
Итого		<u>794</u>	<u>259</u>	<u>2 022</u>	<u>4 220</u>	<u>7 295</u>

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2014	Эффективная ставка	Менее 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца-1 год	1-5 лет	Итого
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

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.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года финансовые активы Группы, выраженные в иностранной валюте, превышали финансовые обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте.

По состоянию на 31 декабря 2015 года, произошло ослабление курса российского рубля по отношению к доллару США на 30% и по отношению к евро на 17% (ослабление курса российского рубля по отношению к доллару США на 72% и по отношению к евро на 52% по состоянию на 31 декабря 2014 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	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	800	1 256	111	247	4	8
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	357	633	99	56	-	1
Итого активы	1 157	1 889	210	303	4	9
Обязательства						
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	355	290	33	33	3	2
Итого обязательства	355	290	33	33	3	2

Следующая таблица показывает анализ чувствительности прибылей 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	
	2015	2014	2015	2014
Итого	(241)	(480)	(53)	(81)

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 2015 года заемные средства Группы состоят из долгосрочных займов, краткосрочной части долгосрочных займов (Примечание 13) и обязательств по финансовой аренде (Примечание 14).

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 2015 года и на 31 декабря 2014 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.

По обязательствам по финансовой аренде 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.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва по сомнительным долгам (Примечания 9) и балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов (Примечание 11) 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 2015 года 81% общей суммы (нетто) дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности приходилось на пять крупнейших контрагентов Группы (по состоянию на 31 декабря 2014 года на шесть крупнейших контрагентов: 83%).

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	Непогашенный остаток, нетто	
	2015	2014
АО «РЖД Логистика»	617	667
UNICO LOGISTICS	316	470
РЖД	251	281
InterRail Services AG	-	44
DB Schenker Rail Automotive GmbH	86	33
Rail-Container (Beiging) Go., LTD	23	69
Итого	1 293	1 564

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года резерв под обесценение задолженности данных покупателей не начислялся. Дебиторская задолженность АО «РЖД Логистика» была продисконтирована в соответствии с утвержденным графиком погашения задолженности (Примечание 9).

Непросроченные и необесцененные финансовые активы представляют собой в первую очередь задолженность связанных сторон (Примечание 25) 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 9.

Кредитный риск по высоколиквидным активам ограничен, так как они размещены только в финансовых институтах, хорошо известных Группе. 53% общей суммы денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2015 года (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 86%) 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.

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: денежные средства, дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (за исключением долгосрочной дебиторской задолженности АО «РЖД Логистика»), другие финансовые активы, кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность, обязательства по финансовой аренде. Указанные финансовые активы

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

и обязательства, за исключением денежных средств, относятся к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности АО «РЖД Логистика» по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 200 млн руб. (263 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года). Расчет основан на использовании средневзвешенной процентной ставки, установленной ЦБ РФ на декабрь 2015 года, по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) нефинансовых организаций в рублях на срок от 1 до 3 лет.

Справедливая стоимость краткосрочных 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>2015</u>	<u>2014</u>
Финансовые обязательства		
Облигации	4 800	5 327
Итого	<u>4 800</u>	<u>5 327</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.

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Получение дивидендов. В январе 2016 года дивиденды в сумме 1,8 млн евро (145 млн руб. по обменному курсу ЦБ РФ, действующему на дату операции) были получены Группой (контролирующей 50% акций АО «Кедентранссервис») от Logistic System Management B.V.

Приобретение контейнеров. В январе - марте 2016 года по ранее заключенным договорам Группа приобрела:

- у Yang Zhou Runyang Logistic Equipment Co.,Ltd 939 контейнеров на общую сумму 155 млн руб. (по обменному курсу на дату покупки), без учета НДС;
- у «Feilcon Holding Ltd» 443 контейнера на общую сумму 103 млн руб. (по обменному курсу ЦБ на дату покупки), без учета НДС;
- у ООО «Кон-сервис» 177 контейнеров на общую сумму 28 млн руб. (плюс НДС в размере 5 млн руб.).