

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ТРАНСКОНТЕЙНЕР»**

**Консолидированная
финансовая отчетность**

За год, закончившийся
31 декабря 2016 года

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2016 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 2016 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. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	32
9. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	32
10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	34
11. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	35
12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	35
13. КАПИТАЛ	36
14. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ	38
15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ	39
16. ПЕНСИОННЫЕ И ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД РАБОТНИКАМИ	39
17. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ СОТРУДНИКОВ ОПЦИОНАМИ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ АКЦИЙ	43
18. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	44
19. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ	44
20. НАЧИСЛЕНИЯ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	44
21. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ	45
22. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	45
23. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	46
24. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ	46
25. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	46
26. ОСТАТКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	48
27. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ	52
28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ИНВЕСТИЦИОННОГО ХАРАКТЕРА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ	52
29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	54
30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	59

**ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2016 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 2016 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:

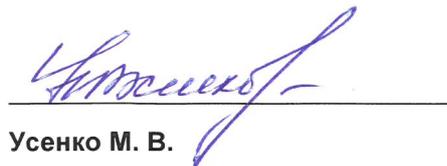
- разработку, внедрение и поддержание эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить 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 2016 года, была утверждена 27 марта 2017 года.



Баскаков П. В.

Генеральный директор



Усенко М. В.

Главный бухгалтер

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров публичного акционерного общества «ТрансКонтейнер»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ПАО «ТрансКонтейнер» и его дочерних обществ (далее - «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор

Акции ПАО «ТрансКонтейнер» котируются на Московской бирже. Глобальные депозитарные расписки размещены на Лондонской фондовой бирже. Основными видами деятельности Группы являются железнодорожные контейнерные перевозки и прочие логистические услуги, включая терминальную обработку, экспедиторские услуги и обеспечение интермодальной доставки с использованием подвижного состава и контейнеров.



- Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 350 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 1% от среднего значения выручки и очищенной выручки, представляющей собой выручку за исключением расходов сторонних организаций, относящихся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам.
- Мы провели работу по аудиту ПАО «ТрансКонтейнер», признанного единственным значительным компонентом Группы на основе доли данного компонента (99%) в выручке Группы.
- Объем аудита покрывает 99% выручки Группы и 99% общей балансовой стоимости основных средств.
- Момент признания выручки

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом

350 млн руб.

Как мы ее определили

1% от среднего значения выручки и очищенной выручки, определяемой как указано выше

Обоснование примененного уровня существенности

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности среднее значение выручки и очищенной выручки, определяемой как указано выше, потому что мы считаем, что именно этот комбинированный показатель наиболее полно характеризует результаты деятельности Группы (в связи с существенной долей услуг соисполнителей в выручке, один показатель выручки сам по себе полностью не отражает результативность бизнеса). Мы установили существенность на уровне 1%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Момент признания выручки

См. Примечания 3, 6 и 21 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.

Выручка Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., составила 51 483 млн руб., включая 38 767 млн руб. выручки от интегрированных экспедиторских и логистических услуг, 4 854 млн руб. выручки от услуг по организации перевозки и переработки грузов с участием сторонних организаций и 4 061 млн руб. выручки от

Наши аудиторские процедуры в отношении проверки правильности отражения выручки от интегрированных экспедиторских и логистических услуг, услуг по организации перевозки и переработки грузов с участием сторонних организаций и железнодорожных контейнерных перевозок в периоде, когда эти услуги фактически были оказаны, включали следующее:

- анализ средней продолжительности перевозок, результаты которого были использованы в том числе для подтверждения достаточности периода анализа актов об оказанных услугах, перечисленных выше, учитываемых при

Ключевой вопрос аудита

железнодорожных контейнерных перевозок.

На практике оказание вышеперечисленных услуг занимает продолжительный период, и по состоянию на отчетную дату ряд услуг находится в процессе их оказания Группой.

Документальное оформление актов об оказанных услугах, перечисленных выше, производится на дату раскредитования перевозочных документов (например, на дату выдачи груза получателю на станции назначения, передачи груза на склад временного хранения, передачи груза иностранной железной дороге, а также передачи для дальнейшего осуществления перевозки груза другими видами транспорта).

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 18 «Выручка» если результат операции, предполагающей предоставление услуг, поддается надежной оценке, выручка от такой операции должна признаваться в соответствии со стадией завершенности операции на конец отчетного периода.

Руководство Группы производит расчет стадии завершенности неоконченных перевозок по состоянию на отчетную дату исходя из информации, доступной на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности. Степень точности оценки руководства зависит от анализируемого периода, детальности расчетов и ряда применяемых суждений.

Мы уделили особое внимание оценке момента признания выручки от интегрированных экспедиторских и логистических услуг, железнодорожных контейнерных перевозок и услуг по организации перевозки и переработки грузов с участием сторонних организаций в связи с тем, что процесс отнесения выручки от этих услуг к текущему периоду является сложным и предполагает применение суждений руководством.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

оценке стадии завершенности перевозок, проведенной руководством Группы;

- пересчет суммы выручки по неоконченным на отчетную дату перевозкам на основании данных актов о завершении оказания услуг, подписанных в следующем отчетном периоде, и приложений к ним, для оценки суммы выручки, признанной в консолидированной финансовой отчетности Группы по расчетам руководства;
- анализ операционных расходов, дебиторской и кредиторской задолженности Группы в отношении неоконченных перевозок, начисленных в консолидированной финансовой отчетности Группы по расчетам руководства;
- выборочное тестирование документов, на основании которых руководство произвело оценку стадии завершенности перевозки, например, актов об оказанных услугах и приложений к ним, оформленных в следующем отчетном периоде, подтверждающих факт оказания услуги в течение предыдущего;
- получение письменных заявлений руководства в отношении корректности определения стадии завершенности неоконченных по состоянию на отчетную дату перевозок и расчета соответствующей выручки.

Кроме того, мы оценили достаточность раскрытой информации в Примечаниях 3, 6 и 21 консолидированной финансовой отчетности, сопоставив ее с требованиями к раскрытию информации МСФО (IAS) 18 «Выручка».

Текущая оценка руководства Группы стадии завершенности неоконченных перевозок по состоянию на отчетную дату в отношении выручки от интегрированных экспедиторских и логистических услуг, услуг по организации перевозки и переработки грузов с участием сторонних организаций и железнодорожных контейнерных перевозок при подготовке отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была признана приемлемой. В результате проведенных нами процедур мы не отметили никаких актов, которые гово или бы

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

о необходимости существенной корректировки прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом географической и управленческой структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Отчетность Группы составлена на основе финансовой информации компонентов – отдельных компаний Группы. В том случае, если компонент был признан нами значительным, в отношении его финансовой информации нами проводился аудит, исходя из уровня существенности, установленного для этого компонента.

Как и при определении существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, значительность компонентов оценивалась на основе индивидуальной доли компонента в выручке Группы. В качестве единственного значительного компонента нами был определен ПАО «ТрансКонтейнер».

В том случае, если процедуры, проведенные на уровне значительного компонента, на наш взгляд, не обеспечивали нас достаточным объемом аудиторских доказательств для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом, в отношении прочих компонентов Группы мы проводили аналитические процедуры на уровне Группы и аудит отдельных остатков по счетам и видам операций, с применением принципа существенности.

Выбор нами прочих компонентов Группы для проведения аудита отдельных остатков по счетам и видам операций производился отдельно для каждой строки консолидированной финансовой отчетности Группы, включенной в объем аудита, и зависел в том числе от таких факторов как уровень аудиторских доказательств, полученных от аудита значительного компонента, и степень концентрации остатков по счетам и видам операций в структуре Группы.

В целом аудиторские процедуры, выполненные нами на уровне значительного и прочих компонентов Группы, и включавшие в том числе детальное тестирование на выборочной основе, обеспечили, на наш взгляд, достаточное покрытие в отношении показателей консолидированной финансовой отчетности Группы.

Процедуры были выполнены аудиторской группой с привлечением специалистов в области налогообложения, методологии МСФО, а также экспертов в области оценки основных средств, учета опционных программ и пенсионных обязательств.

По результатам процедур, проведенных нами на выборочной основе на уровне компонентов Группы, аналитических процедур на уровне Группы, а также процедур в отношении процесса подготовки консолидированной финансовой отчетности, на наш взгляд, нами были получены достаточные надлежащие аудиторские доказательства для формирования нашего мнения в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет ПАО «ТрансКонтейнер» за 2016 год и Ежеквартальный отчет эмитента ПАО «ТрансКонтейнер» за 1 квартал 2017 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности. Годовой отчет ПАО «ТрансКонтейнер» за 2016 год и Ежеквартальный отчет эмитента ПАО «ТрансКонтейнер» за 1 квартал 2017 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление (Комитет по аудиту), несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Алексей Окишев.

А.О. "ПК Аудит"

27 марта 2017 года
г. Москва, Российская Федерация



А. А. Окишев, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000170)
Акционерное общество «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:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

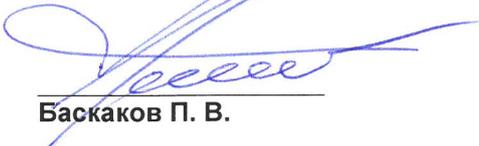
Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа
2002 г. за № 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский
Союз Аудиторов» (Ассоциация)

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций
11603050547

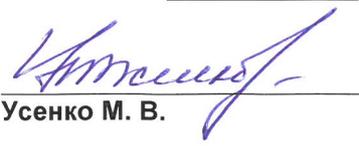
ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2016	2015
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	37 317	37 636
Авансы на приобретение внеоборотных активов	7	346	431
Инвестиционное имущество		115	105
Нематериальные активы	8	290	246
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	9	2 685	3 023
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	10	16	212
Прочие внеоборотные активы		53	86
Итого внеоборотные активы		40 822	41 739
Оборотные активы			
Запасы		209	315
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	10	1 605	1 392
Авансы выданные и прочие оборотные активы	11	3 584	3 527
Предоплата по налогу на прибыль		5	84
Краткосрочные финансовые вложения		78	7
Денежные средства и их эквиваленты	12	5 525	2 110
Итого оборотные активы		11 006	7 435
ИТОГО АКТИВЫ		51 828	49 174
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	13	13 895	13 895
Собственные выкупленные акции	13	-	(494)
Резервный фонд	13	697	697
Резерв пересчета в валюту представления		(340)	210
Резерв по вознаграждениям работникам в виде долевых инструментов	17	-	240
Прочие резервы, включая резерв по переоценке инвестиционного имущества	13	(2 133)	(2 140)
Нераспределенная прибыль		22 390	23 779
Итого капитал, относимый на собственников Компании		34 509	36 187
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы	14	6 236	3 744
Обязательства по финансовой аренде, за вычетом краткосрочной части	15	121	126
Пенсионные и прочие долгосрочные обязательства перед работниками	16	1 067	904
Отложенные налоговые обязательства	25	1 523	1 466
Итого долгосрочные обязательства		8 947	6 240
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	18	4 279	3 405
Краткосрочная часть долгосрочных займов	14	2 762	1 893
Задолженность по налогу на прибыль		21	99
Задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	19	378	634
Обязательства по финансовой аренде, краткосрочная часть	15	18	18
Начисления и прочие краткосрочные обязательства	20	914	698
Итого краткосрочные обязательства		8 372	6 747
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		51 828	49 174


Баскаков П. В.

Генеральный директор

27 марта 2017 года


Усенко М. В.

Главный бухгалтер

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

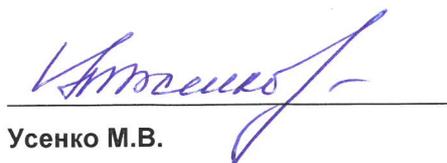
	Прим.	2016	2015
Выручка	21	51 483	42 505
Прочие операционные доходы	22	660	811
Операционные расходы	23	(48 294)	(40 042)
Убыток от курсовых разниц, нетто		(223)	-
Прибыль от досрочного погашения обязательств по финансовой аренде	15	-	24
Процентные расходы	24	(492)	(508)
Процентные доходы		276	152
Доля в финансовом результате ассоциированных и совместных предприятий	9	669	612
Переоценка инвестиционного имущества		-	(6)
Прибыль до налога на прибыль		4 079	3 548
Налог на прибыль	25	(835)	(717)
Прибыль за год, относимая на собственников Компании		3 244	2 831
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	16	(127)	(59)
Переоценка инвестиционного имущества в связи с переводом из состава основных средств		7	16
<i>Статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей и убытков:</i>			
Доля в пересчете финансовой информации по ассоциированным и совместным предприятиям в валюту представления	9	(490)	(932)
Курсовые разницы от пересчета прочих иностранных подразделений в валюту представления		(60)	61
Прочий совокупный убыток за год		(670)	(914)
Итого совокупный доход за год, относимый на собственников Компании		2 574	1 917
Прибыль на акцию, базовая и разводненная (в российских рублях)		235	207
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении	13	13 821 562	13 693 737



Баскаков П. В.

Генеральный директор

27 марта 2017 года

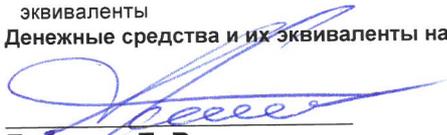


Усенко М.В.

Главный бухгалтер

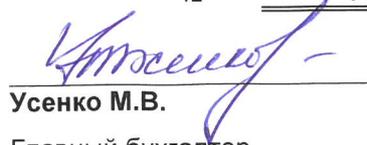
ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2016	2015
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налога на прибыль		4 079	3 548
Корректировки:			
Амортизация	23	2 528	2 470
Изменение резерва по сомнительным долгам	22	(57)	(72)
Прибыль от выбытия основных средств	22	(267)	(376)
Восстановление обесценения основных средств	7	(36)	(51)
Доля в финансовом результате ассоциированных и совместных предприятий	9	(669)	(612)
Процентные расходы, нетто		216	356
Убыток от курсовых разниц, нетто		223	-
Прибыль от досрочного погашения обязательств по финансовой аренде	15	-	(24)
Убыток/(прибыль) от переоценки прочих долгосрочных обязательств перед работниками	16	28	(72)
Изменение резерва по оценочным обязательствам		26	-
Прочие (доходы)/расходы		(9)	10
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале, уплаченных налога на прибыль и процентов и изменений в прочих активах и обязательствах		6 062	5 177
Изменения в оборотном капитале:			
Уменьшение запасов		445	556
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(25)	112
Увеличение авансов выданных и прочих активов		(19)	(519)
Увеличение/(уменьшение) пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками		6	(26)
Увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		1 019	133
(Уменьшение)/увеличение задолженности по налогам, за исключением налога на прибыль		(256)	233
Увеличение/(уменьшение) начисленных расходов и прочих краткосрочных обязательств		189	(229)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до налога на прибыль и процентов		7 421	5 437
Проценты уплаченные		(404)	(509)
Налог на прибыль уплаченный		(781)	(727)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		6 236	4 201
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(2 242)	(2 434)
Поступления от выбытия основных средств		50	34
Реализация долгосрочных финансовых вложений		28	90
Реализация краткосрочных финансовых вложений		274	123
Приобретение краткосрочных финансовых вложений		(345)	(122)
Приобретение нематериальных активов		(85)	(103)
Дивиденды, полученные от совместных предприятий	9	517	-
Проценты полученные		239	115
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1 564)	(2 297)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Поступления от продажи выкупленных собственных акций		578	-
Поступления от выпуска долгосрочных облигаций	14	4 999	-
Выплаты основной суммы долга по финансовой аренде		(5)	(232)
Дивиденды	13	(4 830)	(974)
Выплаты основной суммы долга по краткосрочным займам		(468)	-
Выплаты основной суммы долга по краткосрочной части долгосрочных облигаций		(1 250)	(750)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(976)	(1 956)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		3 696	(52)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2 110	1 904
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(281)	258
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	5 525	2 110


Баскаков П. В.

Генеральный директор

27 марта 2017 года


Усенко М.В.

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, относимый на собственников Компании
	13 895	(493)	697	1 081	240	(2 156)	21 981	35 245
Остаток на 1 января 2015 года								
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	2 831	2 831
Прочий совокупный (убыток)/доход за год	-	-	-	(871)	-	16	(59)	(914)
Итого совокупный (убыток)/доход за год								
Приобретение собственных акций	-	-	-	(871)	-	16	2 772	1 917
Дивиденды	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)
	-	-	-	-	-	-	(974)	(974)
Остаток на 31 декабря 2015 года	13 895	(494)	697	210	240	(2 140)	23 779	36 187
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	3 244	3 244
Прочий совокупный (убыток)/доход за год	-	-	-	(550)	-	7	(127)	(670)
Итого совокупный (убыток)/доход за год								
	-	-	-	(550)	-	7	3 117	2 574
Исполнение опционов по опционной программе	13, 17	43	-	-	(240)	-	197	-
Реализация собственных акций	13	451	-	-	-	-	127	578
Дивиденды	13	-	-	-	-	-	(4 830)	(4 830)
Остаток на 31 декабря 2016 года	13 895	-	697	(340)	-	(2 133)	22 390	34 509


Баскаков П. В.
 Генеральный директор

27 марта 2017 года


Усенко М. В.
 Главный бухгалтер

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 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 45 контейнерных терминалов, расположенных вдоль железнодорожной сети Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2016 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, %	
				2016	2015	2016	2015
JSC TransContainer-Slovakia, a.s.	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 9)	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 17)	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.	Совместное предприятие	Нидерланды	Инвестиционная деятельность	50	50	50	50

Консолидированная финансовая отчетность ПАО «ТрансКонтейнер» и его дочерних компаний («Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся на эту дату, была утверждена генеральным директором Компании 27 марта 2017 года.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Принципы подготовки отчетности. 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 финансовой 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 определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной организации из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенную организацию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной организации и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной организации, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки. Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов 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 долевых инструментов, 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 участия – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящаяся на долю участия в капитале, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия 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 (совместного 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), 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) взаимноисключается пропорционально доле Группы в этих ассоциированных предприятиях (совместных предприятиях); нереализованные убытки также взаимноисключаются, 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 соответствующего отчетного периода. 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, если колебания курсов валют за эти периоды незначительны. 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 2016 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	20-84
Сооружения	5-70
Контейнеры	10-20
Железнодорожные платформы	28-38
Краны и погрузчики	5-31
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 в его использовании, то любая возникающая разница между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью этого объекта на дату его перевода в другую категорию отражается аналогично переоценке основных средств.

Полученное в результате этого увеличение балансовой стоимости имущества отражается в прибыли или убытке за год в пределах признанного ранее убытка от обесценения, а оставшаяся сумма превышения отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

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 7 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, 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 консолидированном 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 отмены.

Внеоборотные активы или выбывающие группы, классифицированные в консолидированном 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 консолидированного 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 рыночной котировки 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).

Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 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 производные 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.

Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям:

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

Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 отчёте о прибылях и убытках отчетного периода.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет:

- (1) не должно зависеть от возможных будущих событий и
- (2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах:
 - (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности,
 - (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта), и
 - (в) в случае несостоятельности или банкротства.

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.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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) контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- (б) контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- (в) существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- (г) 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.

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 перевыставляются поставщику услуг железнодорожной инфраструктуры.

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

Интегрированные экспедиторские и логистические услуги

Интегрированные экспедиторские и логистические услуги – это пакет услуг, включающий контейнерные перевозки, обработку на контейнерных терминалах, автоперевозки, экспедиторские и логистические услуги. По способу оказания данные услуги являются услугами оказанными по комплексной ставке по единой цене.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В рамках услуги оказанной по комплексной ставке клиентам предоставляется:

а) полный комплект услуг в рамках одного договора по единой цене;

б) либо неполный комплект услуг. В данном случае по единой цене оказывается только часть 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.

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.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 вычитаемые 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 компании.

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 долевых инструментов, 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-Мерттона с учетом сроков и условий, на которых инструменты были предоставлены. Затем справедливая стоимость

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 отчислениям. 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 потребуется выбытие 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 2016 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Раскрытие 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).

Новые стандарты и усовершенствования, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 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 нового стандарта заключаются в следующем:

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки 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 отражаются 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.

- 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 макروهеджирования.

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

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в 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 операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, 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 получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета.

В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых 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.

«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 консолидированную финансовую отчетность.

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату или после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности). Данные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения). Данные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 годов (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Данные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Данная поправка не утверждена для применения в Российской Федерации.
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Данные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.

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, вызванным 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 2016 года и 31 декабря 2015 года был создан резерв по сомнительным долгам в размере 169 млн руб. и 275 млн руб., соответственно (Примечания 10 и 11).

5. КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сроки полезного использования основных средств. Оценка сроков полезного использования 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.

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 2015 года и на 31 декабря 2016 года Группа пересмотрела оставшиеся сроки полезного использования основных средств, 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 261 млн руб. или уменьшиться на 214 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: увеличиться на 256 млн руб. или уменьшиться на 208 млн руб.).

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, изменение текущей восстановительной стоимости 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 2016 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 2017 по 2026 год.
- Ставка дисконтирования, используемая при расчете, за 2017 - 2026 годы составила 16,0%. Данная ставка является оценочной величиной средневзвешенной стоимости капитала Группы.

5. КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Результаты анализа:

- Результаты анализа не привели к признанию расхода по обесценению основных средств в консолидированной финансовой отчетности.
- Увеличение ставки дисконтирования не более чем на 9,3% не приводит к признанию расхода по обесценению. Анализ также не показал чувствительности к уменьшению прогнозируемых денежных потоков в пределах 17,2%.

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 (Примечание 28).

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 пенсионных обязательств могут значительно измениться (Примечание 16).

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с 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 на рыночных или нерыночных условиях, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 26.

6. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ПРИ ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

операции как операции финансовой аренды, за исключением случаев, когда иная классификация может быть очевидно продемонстрирована (Примечание 15).

Выручка по интегрированным экспедиторским и логистическим услугам и от услуг по организации перевозки и переработки грузов с участием сторонних организаций.

Допущения при применении учетной политики при признании выручки используются для следующих видов услуг, оказываемых Группой:

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. Расходы третьих сторон, в т.ч. ж.д. тариф, включаются в расходы по услугам сторонних организаций, относящиеся к основной деятельности.

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 29 495 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (в т.ч. 24 641 млн руб. по интегрированным экспедиторским и логистическим услугам, и 4 854 млн руб. по услугам по организации перевозки и переработки грузов с участием сторонних организаций). За год, закончившийся 31 декабря 2015 года эффект составил бы 22 194 млн руб. (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).

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ

	Земля, здания и сооружения	Контейнеры, жд платформы	Краны и погрузчики	Транс- портные средства и прочее обору- дование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость						
1 января 2015 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
Приобретения	64	971	318	216	632	2 201
Ввод в эксплуатацию	906	38	447	7	(1 398)	-
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	-	45	45
Выбытия	(64)	(600)	(192)	(225)	(13)	(1 094)
31 декабря 2016 года	12 388	36 615	2 692	2 891	473	55 059
Накопленная амортизация						
1 января 2015 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)
Начисление амортизации за год	(271)	(1 733)	(160)	(315)	-	(2 479)
Восстановление резерва под обесценение	-	29	7	-	-	36
Выбытия	57	525	180	210	-	972
31 декабря 2016 года	(2 490)	(12 238)	(1 053)	(1 961)	-	(17 742)
Остаточная стоимость						
31 декабря 2015 года	9 206	25 147	1 039	1 037	1 207	37 636
31 декабря 2016 года	9 898	24 377	1 639	930	473	37 317

В статью «Земля, здания и сооружения» включена стоимость земельных участков в размере 112 млн руб. и 112 млн руб., принадлежащих Группе по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Группа ввела в эксплуатацию здания и сооружения на контейнерных терминалах в Красноярске, Екатеринбурге и Иркутске на сумму 455 млн руб., 240 млн руб. и 205 млн руб., соответственно, и крановое оборудование на контейнерных терминалах в Красноярске, Забайкальске и Магнитогорске на сумму 212 млн руб., 208 млн руб. и 27 млн руб., соответственно.

В статью «Транспортные средства и прочее оборудование» включена первоначальная стоимость транспортных средств, используемых для оказания терминальных услуг и автоперевозок, на сумму 714 млн руб. и 791 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года соответственно.

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

Стоимость полностью амортизированных, но еще используемых основных средств составила 1 301 млн руб. и 1 513 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года соответственно.

Ниже представлены данные о стоимости временно неиспользуемых основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Стоимость основных средств	44	243
Накопленная амортизация	<u>(27)</u>	<u>(106)</u>
Остаточная стоимость	<u>17</u>	<u>137</u>

Ниже представлены данные о стоимости неиспользуемых основных средств, которые не были классифицированы как предназначенные для продажи по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Стоимость основных средств	339	349
Накопленная амортизация	(152)	(152)
Резерв под обесценение	<u>(101)</u>	<u>(103)</u>
Остаточная стоимость	<u>86</u>	<u>94</u>

По состоянию на 31 декабря 2016 года в статью «Незавершенное строительство» в основном включены капитальные затраты на реконструкцию и увеличение мощностей существующих терминалов в Москве, Иркутске и Екатеринбурге на суммы 158 млн руб., 56 млн руб. и 31 млн руб. соответственно, и на строительство нового контейнерного терминала в Приморском крае на сумму 90 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2015 года в статью «Незавершенное строительство» в основном включены капитальные затраты на реконструкцию 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., не введенного в эксплуатацию на отчетную дату.

Поступления незавершенного строительства включают капитализированные затраты на выплату процентов по облигационным займам в связи со строительством и реконструкцией объектов основных средств. Общая сумма процентов, капитализированных за 2016 год, составила 45 млн руб. при ставке капитализации 8,77% и за 2015 год - 18 млн руб. при ставке капитализации 8,61%.

Ниже представлены данные о включенных в состав основных средств активах, арендуемых Группой по договорам финансовой аренды и представляющих собой часть нежилых помещений в офисном здании, расположенном в городе Москва, по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Стоимость основных средств	160	160
Накопленная амортизация	<u>(9)</u>	<u>(7)</u>
Остаточная стоимость	<u>151</u>	<u>153</u>

Оставшаяся часть здания принадлежит Группе на праве собственности и включена в состав группы «Земля, здания и сооружения». Более детальная информация касательно финансовой аренды приведена в Примечании 15.

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

Авансы на приобретение внеоборотных активов

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года величина авансов на приобретение внеоборотных активов за вычетом НДС состояла из: авансов на приобретение кранов и погрузчиков (153 млн руб. и 114 млн руб. соответственно), авансов на приобретение контейнеров (183 млн руб. и 259 млн руб. соответственно), авансов на приобретение подвижного состава (0 млн руб. и 37 млн руб. соответственно) и авансов на приобретение прочих внеоборотных активов (10 млн руб. и 21 млн руб. соответственно).

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы Компании представлены программным обеспечением с первоначальной стоимостью 352 млн руб. и величиной накопленной амортизации 62 млн руб. на 31 декабря 2016 года (305 млн руб. и 59 млн руб. на 31 декабря 2015 года соответственно).

В состав нематериальных активов входят активы, не готовые к использованию с первоначальной стоимостью 184 млн руб. на 31 декабря 2016 года (132 млн руб. на 31 декабря 2015 года соответственно), которые в основном представлены расходами на разработку программных продуктов на базе ORACLE.

Прочие нематериальные активы включают в себя в основном программное обеспечение для оперирования железнодорожными перевозками, оказания логистических услуг, ведения автоматизированных систем для налогового, управленческого, бухгалтерского учетов. Эти объекты амортизируются линейным способом. Срок полезного использования данных объектов 24 - 84 месяцев.

9. 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 2015 года	3 246	80	17	3 343
Доля в прибыли/(убытках) 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
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	648	19	2	669
Дивиденды, полученные от совместных предприятий	(511)	(6)	-	(517)
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления	(463)	(25)	(2)	(490)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	2 584	93	8	2 685

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

9. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Краткая финансовая информация по ассоциированным и совместным предприятиям по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года приводится ниже:

	Совместные предприятия АО «Кедентранссервис» и Logistic System Management B.V.		Прочие совместные предприятия		Ассоциированные предприятия		Итого ассоциированные и совместные предприятия	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Краткосрочные активы	2 563	2 785	232	300	545	690	3 340	3 775
Долгосрочные активы	3 561	4 219	11	16	20	30	3 592	4 265
Краткосрочные обязательства	1 057	1 246	57	105	524	682	1 638	2 033
Долгосрочные обязательства	422	555	-	-	-	-	422	555
Чистые активы	4 645	5 203	186	211	41	38	4 872	5 452
Выручка	9 811	11 609	456	279	3 413	2 446	13 680	14 334
Прибыль/(убыток)	1 296	1 235	38	9	12	(51)	1 346	1 193

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Logistic System Management B.V. выплатило акционерам дивиденды в размере 1 022 млн руб. (50% ПАО «ТрансКонтейнер» и 50% АО «КТЖ»).

Чистые активы Logistic System Management B.V. по состоянию на 31 декабря 2016 года составляют 13 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2015 года 416 млн руб.) и представлены в основном денежными средствами и их эквивалентами.

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	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Чистые активы	4 645	5 203	186	211	41	38	4 872	5 452
Доля владения, %	50%	50%	50%	50%	20%	20%	-	-
Гудвил	261	309	-	-	-	-	261	309
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	2 584	2 910	93	105	8	8	2 685	3 023

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

	2016	2015
Денежные средства и их эквиваленты	525	1 283
Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением кредиторской задолженности по основной деятельности, прочей кредиторской задолженности и резервов)	20	24
Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением кредиторской задолженности по основной деятельности, прочей кредиторской задолженности и резервов)	77	117
Износ и амортизация	320	472
Процентный доход	45	13
Процентный расход	12	26
Расход по налогу на прибыль	337	364

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	Непогашенный остаток, всего	Резерв по сомнительным долгам	Непогашенный остаток, нетто
31 декабря 2016 года			
Дебиторская задолженность по основной деятельности	1 508	(78)	1 430
Прочая дебиторская задолженность	265	(90)	175
Итого краткосрочная дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, классифицируемая как финансовые активы	1 773	(168)	1 605
31 декабря 2015 года			
Дебиторская задолженность по основной деятельности	1 440	(252)	1 188
Прочая дебиторская задолженность	209	(5)	204
Итого краткосрочная дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, классифицируемая как финансовые активы	1 649	(257)	1 392

В состав дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года включена задолженность в сумме 212 млн руб. и 245 млн руб. соответственно, являющаяся просроченной по состоянию на соответствующую отчетную дату, но которую руководство Группы считает не безнадежной к взысканию. Группа имеет обеспечения исполнения обязательств в отношении части указанной задолженности (Примечание 29).

Долгосрочная дебиторская задолженность в основном представлена задолженностью АО «РЖД Логистика», которая согласно ожиданиям, будет полностью погашена до апреля 2018 года. Для определения справедливой стоимости задолженности использовалась ставка дисконтирования в размере 8,6% на дату признания. По состоянию на 31 декабря 2016 года долгосрочная дебиторская задолженность АО «РЖД Логистика» составила 15 млн руб. (212 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года). По состоянию на 31 декабря 2016 года часть долгосрочной дебиторской задолженности АО «РЖД Логистика» в размере 247 млн руб. (138 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года) была отражена в составе краткосрочной дебиторской задолженности по основной деятельности (Примечание 26).

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

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность
Непросроченная и необесцененная задолженность	1 306	87	1 016	131
Итого непросроченная и необесцененная задолженность	1 306	87	1 016	131
Просроченная, но необесцененная задолженность				
- менее 90 дней	83	36	161	47
- 90-180 дней	22	21	3	8
- свыше 180 дней	19	31	8	18
Итого просроченная, но необесцененная задолженность	124	88	172	73

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность
В индивидуальном порядке определенная как обесцененная				
- менее 90 дней	-	86	27	-
- 90-180 дней	-	-	34	2
- свыше 180 дней	78	4	191	3
Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	78	90	252	5
За вычетом резерва под обесценение	(78)	(90)	(252)	(5)
ИТОГО	1 430	175	1 188	204

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

	2016	2015
Остаток на начало года	(257)	(250)
Дополнительный резерв, признанный в текущем году	(100)	(11)
Восстановление резерва	121	16
Списание за счет резерва	39	14
Курсовые разницы	29	(26)
Остаток на конец года	(168)	(257)

11. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	2016	2015
НДС к возмещению	1 818	1 731
Авансы поставщикам (за минусом резерва)	1 668	1 719
Прочие оборотные активы	98	77
Итого авансы выданные и прочие оборотные активы	3 584	3 527

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года в отношении авансов поставщикам был признан резерв на сумму 1 млн руб. и 18 млн руб., соответственно.

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	2016	2015
Денежные средства в кассе и на текущих счетах в банках в российских рублях	2 392	984
Денежные средства на текущих счетах в банках в иностранной валюте	1 496	916
Банковские депозиты в российских рублях	1 637	210
Итого денежные средства и их эквиваленты	5 525	2 110

По состоянию на 31 декабря 2016 года шесть краткосрочных банковских депозитов в российских рублях на общую сумму 1 629 млн руб. с годовыми процентными ставками 9,30% - 10,35% были размещены в ПАО Банк «Финансовая Корпорация Открытие», ПАО АКБ «Абсолют Банк» и в ПАО «Банк ВТБ», являющемся связанной стороной (Примечание 26). Общая сумма начисленных

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

процентов по краткосрочным банковским депозитам в российских рублях составляет 8 млн руб. Срок погашения депозитов – январь-февраль 2017 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 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	2016		2015	
	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты
- рейтинг от A- до A+	335	-	89	-
- рейтинг от BBB до A-	174	-	230	-
- рейтинг ниже BBB	3 377	1 637	1 577	210
- без рейтинга	2	-	4	-
Итого	3 888	1 637	1 900	210

13. КАПИТАЛ

Уставный капитал

Объявленный, выпущенный и оплаченный акционерный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года включает:

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

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении, за исключением собственных выкупленных акций составило 13 821 562 акции (13 693 737 акций в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года).

Собственные выкупленные акции

	Число акций
Количество собственных выкупленных акций на 31 декабря 2014 года	200 799
Приобретение собственных акций в течение года	507
Количество собственных выкупленных акций на 31 декабря 2015 года	201 306
Расчеты в рамках опционной программы	(17 189)
Реализация собственных акций в рамках опционной программы (Примечание 17)	(167 123)
Обратный выкуп собственных акций в рамках опционной программы	149 934
Приобретение собственных акций в течение года	2 612
Реализация собственных акций в течение года	(186 729)
Количество собственных выкупленных акций на 31 декабря 2016 года	-

В 2016 году Группой были исполнены опционы и произведен частичный обратный выкуп собственных акций на общую сумму 43 млн руб. в рамках реализации опционной программы, а также реализованы собственные выкупленные акции на общую сумму 451 млн руб.

13. КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В течение 2015 года не было реализации собственных выкупленных акций и исполнения опционов.

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 2016 года прочие резервы, включая резерв переоценки инвестиционного имущества составляют 2 133 млн руб. (2 140 млн руб. по состоянию 31 декабря 2015 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 2016 года, в связи с переводом части основных средств в инвестиционное имущество была признана переоценка инвестиционного имущества в прочем совокупном доходе в размере 7 млн руб. (81 млн руб. в течение 2015 – 2013 годов).

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 2016 года и 31 декабря 2015 года нераспределенная и не зачисленная в резервы прибыль Компании составила 16 193 млн руб. и 18 368 млн руб., соответственно.

Сумма дивидендов, начисленных из нераспределенной прибыли прошлых лет в размере 251,84 руб. на акцию и по результатам 1 полугодия 2016 года в размере 95,76 руб. на акцию (на общую сумму 4 830 млн руб.) была утверждена на ежегодном собрании акционеров Компании 9 сентября 2016 года. Дивиденды были выплачены акционерам в полном объеме в октябре 2016 года.

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.

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 2016 года и 31 декабря 2015 года резервный фонд Компании составил 697 млн руб.

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

14. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

Долгосрочные займы

	Эффективная процентная ставка	2016	2015
Облигационный заем, серии 4	8,40%	1 249	3 744
Облигационный заем, серии БО-02	9,45%	4 987	-
Итого		6 236	3 744

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, составили 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. В июле 2016 года Компания исполнила свои обязательства по погашению первой доли займа.

По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость облигаций составила 3 882 млн руб. (5 169 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года), включая начисленный купонный доход в сумме 133 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года (176 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года), который был отражен в консолидированном отчете о финансовом положении в составе краткосрочной части долгосрочных облигационных займов.

Рублевые облигации серии БО-02 со сроком обращения 5 лет

22 сентября 2016 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, составили 4 987 млн руб. Ставка купонного дохода на пять лет составляет 9,4% в год. Купонный доход выплачивается раз в полгода.

Облигации серии БО-02 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 2016 года балансовая стоимость облигаций составила 5 116 млн руб., включая начисленный купонный доход в сумме 129 млн руб., который был отражен в консолидированном отчете о финансовом положении в составе краткосрочной части долгосрочных облигационных займов.

Справедливая стоимость облигационных займов Компании раскрыта в Примечании 29.

Краткосрочная часть долгосрочных займов

	Эффективная процентная ставка	2016	2015
Краткосрочная часть долгосрочных облигационных займов	8,40% - 9,45%	2 762	1 425
Краткосрочная часть долгосрочного займа	9,50%	-	468
Итого		2 762	1 893

В июле 2016 года Группа полностью выполнила свои обязательства перед ООО «ТрастЮнион Эссет Менеджмент» в размере 468 млн руб. по займу, привлеченному в 2011 году для финансирования сделки по приобретению обыкновенных акций ПАО «ТрансКонтейнер», для целей выполнения Плана вознаграждения опционами (Примечание 17).

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

	Минимальные арендные платежи		Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	
	2016	2015	2016	2015
В течение одного года	19	19	18	18
От одного до пяти лет	139	158	121	126
	158	177	139	144
За вычетом суммы, представляющей будущие проценты	(19)	(33)	-	-
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	139	144	139	144

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

В 2015 году Группа выкупила часть арендуемых нежилых помещений здания и досрочно погасила обязательство на сумму 271 млн руб., что привело к признанию дохода от досрочного погашения на сумму 24 млн руб. в составе консолидированных прибылей и убытков.

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

16. ПЕНСИОННЫЕ И ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД РАБОТНИКАМИ

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

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

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

Планы с установленными взносами

Общая сумма расходов в отношении отчислений в планы с установленными взносами за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, включала следующее:

	2016	2015
Пенсионный Фонд Российской Федерации	634	609
Негосударственный пенсионный план с установленными взносами «Благосостояние»	21	21
Итого расходы по планам с установленными взносами	655	630

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

Планы с установленными выплатами

На 31 декабря 2016 года право на участие в программе дополнительного пенсионного обеспечения с установленными выплатами, размер которых зависит от стажа и заработка, имели 137 сотрудников (2015 год: 173 сотрудника). Кроме того, на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года 74 и 82 вышедших на пенсию сотрудника, 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 2016 года. Текущая стоимость обязательств 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 2016 года и 31 декабря 2015 года в отношении планов с установленными выплатами, представлены следующим образом:

	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности		Прочие долгосрочные вознаграждения		Всего	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Стоимость услуг	26	15	112	123	138	138
Чистые проценты по обязательствам	58	63	12	25	70	88
Переоценка чистого обязательства	-	-	28	(72)	28	(72)
Чистые расходы, признанные в консолидированных прибылях и убытках	84	78	152	76	236	154

Чистые расходы, признанные в прочем совокупном доходе в отношении вознаграждения по окончании трудовой деятельности, связанные в основном с переоценкой чистого обязательства, составили 127 млн руб. и 59 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, соответственно.

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года в отношении планов с установленными выплатами, представлены следующим образом:

	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности		Прочие долгосрочные вознаграждения		Всего	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Приведенная стоимость обязательств пенсионного плана	855	690	275	269	1 130	959
Справедливая стоимость активов планов	(63)	(55)	-	-	(63)	(55)
Чистые пенсионные обязательства	792	635	275	269	1 067	904

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

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 2015 года	670	328	998
Стоимость услуг:	15	123	138
стоимость услуг текущего периода	26	130	156
стоимость услуг прошлых периодов	(11)	(7)	(18)
Проценты по обязательствам	70	25	95
Актuarные убытки/(прибыли):	58	(72)	(14)
от изменения демографических актуарных допущений	7	-	7
от изменения финансовых актуарных допущений	23	(72)	(49)
прочее	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
Стоимость услуг:	26	112	138
стоимость услуг текущего периода	26	112	138
Проценты по обязательствам	64	12	76
Актuarные убытки/(прибыли):	127	28	155
от изменения финансовых актуарных допущений	128	4	132
прочее	(1)	24	23
Убытки в связи с переходом сотрудников*	6	-	6
Погашение обязательств	(58)	(146)	(204)
Приведенная стоимость обязательств на 31 декабря 2016 года	855	275	1 130

* Убытки от перехода сотрудников возникли в результате передачи обязательств по выплатам после выхода на пенсию в связи с переходом сотрудников как из материнской компании в Группу, так и переходом сотрудников из Группы в материнскую компанию. Чистые убытки равны разнице между убытками в связи с переходом сотрудников и активами в связи с переходом сотрудников

Изменения в справедливой стоимости активов планов с установленными выплатами:

	2016	2015
Справедливая стоимость активов планов на 1 января	(55)	(61)
Доход на активы плана:	(12)	(4)
проценты по активам	(6)	(7)
расход по активам плана, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов	(6)	3
Взносы, произведенные Группой (фондируемые планы)	(24)	(69)
Погашение обязательств (фондируемые планы)	28	79
Справедливая стоимость активов планов на 31 декабря	(63)	(55)

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	
	2016	2015
Корпоративные облигации и акции российских компаний	72%	58%
Доли в прочих закрытых инвестиционных фондах	18%	20%
Банковские депозиты	5%	11%
Прочее	5%	11%
	100%	100%

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

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

Активы плана по программе дополнительного пенсионного обеспечения подвержены инвестиционным рискам. Для снижения рисков в соответствии с законодательством Фонд Благополучия 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 Благополучия.

Основные допущения, использованные для целей актуарных оценок:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ставка дисконтирования	8,3%	9,8%
Средний коэффициент текучести кадров	На основе средне- отраслевых показателей	На основе средне- отраслевых показателей
Прогнозируемый среднегодовой рост потребительских цен	4,5%	5,3%
Таблица ожидаемой продолжительности жизни	Россия, 2015, с коррекцией вероятностей: 84% от исход- ного уровня	Россия, 2014, с коррекцией вероятностей: 87% от исход- ного уровня

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа предполагает, что рост заработной платы в 2017 году составит в среднем 5,5%, а в последующих периодах темпы роста заработной платы и фиксированных выплат будут соответствовать темпу роста потребительских цен.

Результаты анализа чувствительности обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	<u>Изменение допущения</u>	<u>Изменение обязательств</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ставка дисконтирования	-1%	61	45
	+1%	(53)	(39)
Средний коэффициент текучести кадров	-1%	24	16
	+1%	(21)	(17)
Прогнозируемый средний рост потребительских цен	-1%	(60)	(47)
	+1%	70	54
Средняя продолжительность жизни с момента выхода на пенсию	-1 год	(3)	(2)
	+1 год	3	2

Средневзвешенная дюрация обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами составляет года 5,9 года (2015 год: 5,3 года).

Профиль распределения погашения обязательств по срокам осуществления по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	<u>Менее года</u>	<u>От 1 до 2 лет</u>	<u>От 2 до 5 лет</u>
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	114	105	249
Прочие долгосрочные вознаграждения	111	90	100
	225	195	349

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

17. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ СОТРУДНИКОВ ОПЦИОНАМИ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ АКЦИЙ

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

План предусматривает предоставление опционов на приобретение акций членам руководства Группы («участники Плана»). Права на исполнение опционов предоставлялись четырьмя траншами по истечении каждого из четырех последовательных лет после июня 2011 года. За каждый год стажа участники Плана получали право на определенное количество опционов на акции.

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

Обыкновенные акции продавались участникам Плана из числа собственных акций, выкупленных Группой на открытом рынке через компанию специального назначения ООО «ТрансКонтейнер Финанс», полностью контролируруемую Группой.

Участникам Плана могло 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, могли быть предоставлены опционы другим или новым участникам Плана.

Предоставленные опционы на акции могли быть исполнены действующими участниками Плана до июня 2016 года.

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

Сведения о количестве опционов на акции:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Опционы, выпущенные на 1 января	174 935	174 935
Опционы, исполненные в течение года	(167 123)	-
Опционы, аннулированные в течение года	(7 812)	-
Опционы, выпущенные на 31 декабря	-	174 935

Справедливая стоимость услуг, полученных в обмен на предоставленные опционы, оценивалась 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)	845 - 938	1 308 - 1 462

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

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

17. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ СОТРУДНИКОВ ОПЦИОНАМИ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ АКЦИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В течение 2016 и 2015 годов расходы в отношении опционов не производились.

В течение 2016 года были исполнены опционы на приобретение 167 123 акций, средневзвешенная цена исполнения составила 3 032 рубля за акцию, средневзвешенная цена акций на дату исполнения составила 3 380 рублей за акцию.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Резерв на 1 января	240	240
Исполнение опционов	(231)	-
Аннулирование опционов	(9)	-
Резерв на 31 декабря	-	240

По состоянию на 31 декабря 2016 года опционная программа полностью исполнена.

18. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Кредиторская задолженность по основной деятельности	829	645
Задолженность по приобретению основных средств	61	157
Задолженность по приобретению нематериальных активов	8	-
Итого финансовые обязательства в составе задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	898	802
Обязательства перед покупателями (авансы)	3 381	2 603
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	4 279	3 405

19. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Страховые взносы	208	164
Налог на имущество	110	117
НДС	22	313
Налог на доходы физических лиц	33	30
Прочие налоги	5	10
Итого задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	378	634

20. НАЧИСЛЕНИЯ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Задолженность по оплате труда	846	583
Резервы по обязательствам	38	12
Прочие обязательства (финансовые обязательства)	30	103
Итого начисления и прочие краткосрочные обязательства	914	698

Задолженность по оплате труда по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года состоит из начисленных обязательств по заработной плате и премиям в размере 657 млн руб. и 399 млн руб., соответственно, а также резерва по неиспользованным отпускам в размере 189 млн руб. и 184 млн руб., соответственно.

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

21. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

Анализ выручки по категориям	2016	2015
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	38 767	31 608
Услуги по организации перевозки и переработки грузов с участием сторонних организаций	4 854	3 104
Железнодорожные контейнерные перевозки	4 061	4 390
Терминальное обслуживание и агентские услуги	2 393	2 130
Автоперевозки	875	848
Прочие экспедиторские услуги	226	134
Услуги на складах временного хранения	203	194
Прочее	104	97
Итого выручка	51 483	42 505

Анализ выручки по географическому расположению заказчиков	2016	2015
Выручка от внешних покупателей		
Россия	43 941	34 919
Корея	2 729	3 961
Германия	1 440	1 317
Великобритания	842	526
Казахстан	767	550
Латвия	599	363
Китай	539	425
Финляндия	176	150
Прочее	450	294
Итого выручка	51 483	42 505

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, выручка от ОАО «РЖД» и его дочерних компаний составила 3 704 млн руб. или 7% от общей суммы выручки Группы (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 3 254 млн руб. или 8% от общей суммы выручки Группы).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, выручка от UNICO LOGISTICS CO. LTD составила 2 489 млн руб. или 5% от общей суммы выручки Группы (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 3 649 млн руб. или 9% от общей суммы выручки Группы).

22. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2016	2015
Доход от выбытия основных средств	267	376
Доход от реализации материалов и вторичного использования запасных частей	136	159
Изменение резерва по сомнительным долгам	57	72
Изменение резерва под обесценение основных средств	36	50
Прочие операционные доходы	164	154
Итого прочие операционные доходы	660	811

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

23. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Услуги сторонних организаций, относящиеся к основной деятельности	29 495	22 194
Услуги по перевозке и обработке грузов	5 972	5 858
Расходы на оплату труда	5 244	4 507
Материалы и затраты на ремонт	2 605	2 275
Амортизация	2 528	2 470
Налоги, за исключением налога на прибыль	543	521
Арендная плата	311	638
Благотворительность	254	89
Охрана	207	211
Топливо	170	166
Расходы на консультационные и информационные услуги	157	261
Приобретение лицензий и программ	156	161
Услуги связи	73	70
Прочие расходы	579	621
Итого операционные расходы	<u>48 294</u>	<u>40 042</u>

24. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Процентные расходы по рублевым облигациям	460	431
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	13	33
Процентные расходы по банковским кредитам и займам	19	44
Итого процентные расходы	<u>492</u>	<u>508</u>

25. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Текущий налог на прибыль	(782)	(666)
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(53)	(51)
Расходы по налогу на прибыль	<u>(835)</u>	<u>(717)</u>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Группы за 2016 и 2015 годы составляет 20%.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Прибыль до налога на прибыль	<u>4 055</u>	<u>3 548</u>
Налог на прибыль по установленной ставке 20%	(811)	(710)
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	(21)	(22)
Пенсионное обеспечение, не учитываемое для целей налогообложения	(11)	(10)
Расходы на благотворительную деятельность, не учитываемые для целей налогообложения	(51)	(18)
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к прошлым периодам	15	(43)
Доля в финансовом результате ассоциированных и совместных предприятий, не учитываемые для целей налогообложения	133	122
Прочие эффекты, нетто	(89)	(36)
Расходы по налогу на прибыль	<u>(835)</u>	<u>(717)</u>

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

25. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	1 января 2016 года	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в прочем совокупном доходе	31 декабря 2016 года
Инвестиционное имущество	21	-	2	23
Кредиты и займы	1	2	-	3
Нематериальные активы	(10)	(2)	-	(12)
Обязательства по финансовой аренде	(29)	1	-	(28)
Основные средства	1 796	49	-	1 845
Пенсионные и прочие долгосрочные обязательства перед работниками	(97)	3	(2)	(96)
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	(65)	82	-	17
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(140)	(84)	-	(224)
Прочее	(11)	6	-	(5)
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	1 466	57	-	1 523
Отложенные налоговые активы, нетто	(2)	(4)	-	(6)

	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

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 438 млн руб. (2015 год: 318 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.

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

25. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

26. 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 2016 года и 31 декабря 2015 года, раскрывается ниже:

Связанная сторона	Характер отношений	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ОАО «Российские железные дороги» (РЖД) АО «ОТЛК» (Примечание 13) АО «Кедентранссервис»	Конечная материнская компания Материнская компания Совместное предприятие Компании	Конечная материнская компания Материнская компания Совместное предприятие Компании
Oy ContainerTrans Scandinavia Ltd.	Совместное предприятие Компании	Совместное предприятие Компании
Chinese-Russian Rail-Container International Freight Forwarding (Beijing) Co, Ltd. Trans-Eurasia Logistics GmbH	Совместное предприятие Компании Ассоциированное предприятие Компании	Совместное предприятие Компании Ассоциированное предприятие Компании
Far East Land Bridge Ltd. АО «Вагонная ремонтная компания-1» АО «Вагонная ремонтная компания-2» АО «Вагонная ремонтная компания-3» АО «РЖД Логистика» ПАО «Банк ВТБ»	Дочернее предприятие РЖД Дочернее предприятие РЖД Дочернее предприятие РЖД Дочернее предприятие РЖД Дочернее предприятие РЖД Компания, контролируемая государством	Дочернее предприятие РЖД Дочернее предприятие РЖД Дочернее предприятие РЖД Дочернее предприятие РЖД Дочернее предприятие РЖД 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 Российская Федерация, следовательно, все компании, контролируемые Российской Федерацией, 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 электроснабжение, налогообложение и почтовые услуги. 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», который также является компанией, контролируемой государством. ПАО «Банк ВТБ» производит расчетно-кассовое обслуживание счетов Группы и депозитарные операции по размещению свободных денежных средств. Операции с компаниями, контролируемыми государством, проводятся на рыночных условиях.

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

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 2016 года, и за год, закончившийся этой датой, представлены ниже:

	Конечная материн- ская компания (РЖД)	Прочие компан- ии Группы РЖД	Ассоции- рованные компания Группы	Совмест- ные пред- приятия Группы	Прочие связан- ные стороны	Всего
АКТИВЫ						
Внеоборотные активы						
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	-	15	-	-	-	15
Оборотные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	2 504	2 504
Дебиторская задолженность по основной деятельности	221	421	3	16	-	661
Прочая дебиторская задолженность	24	22	-	3	96	145
Авансы поставщикам	1 251	86	-	59	2	1 398
Итого активы	1 496	544	3	78	2 602	4 723
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Краткосрочные обязательства						
Кредиторская задолженность по основной деятельности	13	64	3	33	9	122
Обязательства перед покупателями (авансы)	-	38	2	67	23	130
Прочая кредиторская задолженность	-	-	-	-	13	13
Итого обязательства	13	102	5	100	45	265
Выручка						
Железнодорожные контейнерные перевозки	116	42	1	51	59	269
Терминальное обслуживание и агентские услуги	1 915	20	-	-	7	1 942
Интегрированные экспедиторские и логистические услуги	1	1 560	210	906	46	2 723
Услуги по организации перевозки и переработки грузов с участием сторонних организаций	-	59	1	-	11	71
Прочее	14	32	3	1	17	67
Проценты полученные по депозитам	-	-	-	-	114	114
Проценты полученные, прочие	-	-	-	-	6	6
Дивиденды, полученные от совместных предприятий	-	-	-	517	-	517
Прочие операционные доходы	61	175	-	2	3	241
Итого доходы	2 107	1 888	215	1 477	263	5 950

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

	Конечная материнская компания (РЖД)	Прочие компания Группы РЖД	Ассоции- рованные компания Группы	Совмест- ные пред- приятия Группы	Прочие связан- ные стороны	Всего
Операционные расходы						
Услуги по перевозке и обработке грузов	4 064	4	-	134	8	4 210
Услуги сторонних организаций, относящиеся к основной деятельности	23 874	16	-	1 667	152	25 709
Затраты на ремонт	329	1 054	-	-	9	1 392
Арендная плата по объектам основных средств	29	3	-	-	3	35
Прочие расходы	140	47	-	-	76	263
Итого расходы	28 436	1 124	-	1 801	248	31 609
Приобретение основных средств	2	-	-	-	74	76
Приобретение материалов	-	152	-	-	13	165
Взносы в негосударственные пенсионные фонды	-	-	-	-	49	49
Итого прочие операции	2	152	-	-	136	290

По состоянию на 31 декабря 2016 года существенных операций с АО «ОТЛК», являющимся материнской компанией, не производилось.

По состоянию на 31 декабря 2016 года резерв по сомнительной дебиторской задолженности в отношении дебиторской задолженности по основной деятельности по Far East Land Bridge Ltd., дочерней компании ОАО «РЖД», составил 59 млн руб.

Операции и остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся этой датой, представлены ниже:

	Конечная материнская компания (РЖД)	Прочие компания Группы РЖД	Ассоции- рованные компания 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 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

	Конечная материнская компания (РЖД)	Прочие компания Группы РЖД	Ассоции- рованные компания 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 основной деятельности	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 основной деятельности» 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.

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

В 2016 году дивиденды в сумме 2 415 млн руб. и 1 165 млн руб. были начислены АО «ОТЛК» и ПАО «Дальневосточное морское пароходство», соответственно, и были выплачены в октябре 2016 года.

В 2015 году 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.

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу

Ключевой руководящий персонал включает членов Совета директоров Компании, Генерального директора и его заместителей в количестве 20 и 21 человек по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, соответственно. Общая сумма вознаграждения ключевого руководящего персонала, включая страховые взносы и до удержания налога на доходы физических лиц, составила 374 млн руб. (в том числе общая сумма страховых взносов в размере 50 млн руб.) и 263 млн руб. (в том числе общая сумма страховых взносов в размере 28 млн руб.) за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 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 краткосрочной, за исключением будущих платежей по пенсионным планам с установленными выплатами. Платежи с установленными выплатами ключевому руководящему персоналу Группы рассчитаны на основании тех же условий, что и для других сотрудников.

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года задолженность Компании перед ключевым руководящим персоналом в части начислений и прочих краткосрочных обязательств составила 177 млн руб., задолженность по пенсионным и прочим долгосрочным обязательствам составила 19 млн руб. (93 млн руб. и 15 млн руб. соответственно по состоянию на 31 декабря 2015 года).

Как указано в Примечании 17, в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года и года, закончившегося 31 декабря 2015 года, расходы в отношении плана вознаграждения опционами на приобретение акций, в том числе в отношении опционов, предоставленных Генеральному директору и его заместителям, не начислялись.

27. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа арендует контейнерный терминал «Добра» в Словакии. Оставшийся срок действия договора составляет 8 лет.

Группа арендует производственные здания, и офисные помещения на территории РФ. Оставшийся срок действия соответствующих договоров аренды от одного до пяти лет. Кроме того, Группа арендует земельные участки, на которых расположены контейнерные терминалы.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
В течение одного года	117	152
От двух до пяти лет	234	335
Свыше пяти лет	111	232
Итого будущие минимальные платежи по аренде	<u>462</u>	<u>719</u>

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

28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ИНВЕСТИЦИОННОГО ХАРАКТЕРА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года у Группы существовали следующие обязательства инвестиционного характера, включая НДС:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Приобретение контейнеров и платформ	2 339	1 901
Приобретение подъемного и прочего оборудования	229	143
Строительство контейнерно-терминальных комплексов и модернизация существующих активов	108	632
Итого обязательства инвестиционного характера	<u>2 676</u>	<u>2 676</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 оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 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

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

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 налогов по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и приравненным к таковым), 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.

Законом о контролируемых иностранных компаниях («КИК») было введено обложение налогом на прибыль в Российской Федерации прибыли иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая фонды), контролируемых налоговыми резидентами Российской Федерации (контролирующими лицами). Прибыль КИК облагается налогом по ставке 20%. 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 выявлено.

Ввиду спорности трактовок и отсутствия однозначности оценок тех или иных налоговых правоотношений, Группой допускается применение положений налогового законодательства в интерпретации, отличающейся от применяемой контролирующими органами. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности 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 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.

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

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

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

29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Риск достаточности капитала

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

Задачей Группы в области управления капиталом является поддержание оптимальной структуры капитала, позволяющей минимизировать 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 2016 года, составляла 34 509 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 36 187 млн руб.).

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

Руководство Группы регулярно пересматривает структуру капитала для проведения оценки 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 относятся к категории займов выданных и дебиторской задолженности в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Финансовые активы		
Займы выданные и дебиторская задолженность		
Денежные средства и их эквиваленты	5 525	2 110
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1 621	1 604
Краткосрочные финансовые вложения	78	7
Прочие внеоборотные активы	<u>3</u>	<u>5</u>
Итого финансовые активы	<u>7 227</u>	<u>3 726</u>

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>2016</u>	<u>2015</u>
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	898	802
Прочие краткосрочные обязательства	30	103
Долгосрочные займы	6 236	3 744
Краткосрочная часть долгосрочных займов	2 762	1 893
Обязательства по финансовой аренде	<u>139</u>	<u>144</u>
Итого финансовые обязательства	<u>10 065</u>	<u>6 686</u>

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 2016 году Компания погасила часть облигационного займа серии 4 на сумму 1 250 млн руб. и заем ООО «ТрастЮнион Эссет Менеджмент» на сумму 468 млн. руб., задолженность по которым была отражена в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2015 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, необходимые для погашения финансовых обязательств Группы, в самый ранний из моментов, когда такое погашение может потребоваться или ожидается, что будет осуществлено.

	Эффективная ставка	Менее 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца-1 год	1-5 лет	Итого
2016						
Беспроцентные обязательства (в том числе кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства)		669	240	19	-	928
Облигации	8,40%-9,45%	1 406	235	1 588	7 825	11 054
Обязательства по финансовой аренде	9,65%	2	3	14	139	158
Итого		2 077	478	1 621	7 964	12 140
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	8,40%	208	-	1 458	4 062	5 728
Обязательства по финансовой аренде	9,65%	2	3	14	158	177
Итого		794	259	2 022	4 220	7 295

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, выраженных в иностранной валюте, у третьих сторон. 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 2016 года и на 31 декабря 2015 года финансовые активы Группы, выраженные в иностранной валюте, превышали финансовые обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте.

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2016 года, произошло укрепление курса российского рубля по отношению к доллару США на 17% и по отношению к евро на 20% (ослабление курса российского рубля по отношению к доллару США на 30% и по отношению к евро на 17% по состоянию на 31 декабря 2015 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:

	Долларов США		Евро		Прочие	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	880	800	613	111	3	4
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	93	357	24	99	15	-
Итого активы	973	1 157	637	210	18	4
Обязательства						
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	113	355	33	33	4	3
Итого обязательства	113	355	33	33	4	3

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	
	2016	2015	2016	2015
Итого	(258)	(241)	(181)	(53)

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 2016 года и 31 декабря 2015 года заемные средства Группы состоят из долгосрочных займов, краткосрочной части долгосрочных займов (Примечание 14) и обязательств по финансовой аренде (Примечание 15).

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 рублевым облигациям серии БО-02, выпущенным 22 сентября 2016 года, годовая купонная ставка была установлена в размере 9,4% на весь пятилетний срок до погашения облигаций, без последующих изменений. Эффективная процентная ставка по облигациям серии БО-02 составляет 9,45%.

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2016 года долгосрочные займы и краткосрочная часть долгосрочных займов представлена облигациями. Данные облигации 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 10), балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов (Примечание 12), краткосрочные финансовые вложения и финансовая часть прочих внеоборотных активов 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 2016 года 63% общей суммы (нетто) дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности приходилось на семь крупнейших контрагентов Группы (по состоянию на 31 декабря 2015 года на пять крупнейших контрагентов: 81%).

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

	Непогашенный остаток, нетто	
	2016	2015
АО «РЖД Логистика»	419	617
ОАО «РЖД»	245	251
DB Cargo Logistics GmbH (DB Schenker Rail Automotive GmbH)	131	86
UNICO LOGISTICS	92	316
АО «Выксунский металлургический завод»	60	-
ПАО «Челябинский трубопрокатный завод»	48	-
АО «Кузнецкие ферросплавы»	33	-
Chinese-Russian Rail-Container International Freight Forwarding (Beijing) Co, Ltd.	-	23
Итого	1 028	1 293

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года резерв под обесценение задолженности данных покупателей не начислялся. Дебиторская задолженность АО «РЖД Логистика» была продисконтирована в соответствии с утвержденным графиком погашения задолженности (Примечание 10).

29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

В целях обеспечения надлежащего исполнения договорных обязательств и минимизации рисков по взысканию дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2016 года Группой были получены финансовые гарантии на общую сумму 200 млн руб. (на 31 декабря 2015 года такие гарантии отсутствовали).

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

Кредитный риск по высоколиквидным активам ограничен, так как они размещены только в финансовых организациях, имеющих минимальный риск дефолта. 45% общей суммы денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2016 года (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 53%) 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 (Примечание 3). По состоянию на отчетную дату у Группы существуют финансовые активы и обязательства, которые относятся к 1 и 3 Уровням 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 дебиторской задолженности АО «РЖД Логистика»), другие финансовые активы, кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность, обязательства по финансовой аренде. Указанные финансовые активы и обязательства, за исключением денежных средств, относятся к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности АО «РЖД Логистика», относящейся к 3 Уровню иерархии оценки справедливой стоимости (Примечание 3), по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 240 млн руб. (200 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года). Расчет основан на использовании средневзвешенной процентной ставки, установленной ЦБ РФ на декабрь 2016 года, по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) нефинансовых организаций в рублях на срок от 181 дня до 1 года.

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

ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если иное не указано ниже)

29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Следующая таблица отражает справедливую стоимость облигационных займов Компании:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Финансовые обязательства		
Облигации	8 750	4 800
Итого	<u><u>8 750</u></u>	<u><u>4 800</u></u>

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

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

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Приобретение контейнеров. В январе - марте 2017 года по ранее заключенным договорам Группа приобрела:

- у «Engineering Solutions OU» 312 контейнеров на общую сумму 56 млн руб. (по обменному курсу ЦБ РФ на дату покупки), без учета НДС;
- у «STORYHILLS LTD» 385 контейнеров на общую сумму 40 млн руб. (по обменному курсу ЦБ РФ на дату покупки), без учета НДС;
- у ООО «Торговый дом РМ Рейл» 230 контейнеров на общую сумму 39 млн руб. (без учета НДС в размере 7 млн руб.);
- у «Taicang CIMC special logistic equipment Co., Ltd» 281 контейнер на общую сумму 30 млн руб. (по обменному курсу ЦБ РФ на дату покупки), без учета НДС.

Приобретение платформ. В январе - марте 2017 года по ранее заключенному договору с ОАО «Транспортное машиностроение» Группа приобрела 115 железнодорожных вагонов-платформ на общую сумму 201 млн руб. (плюс НДС в размере 36 млн руб.).

Создание дочерней компании. В феврале 2017 года Советом директоров Компании принято решение об одобрении создания 100% дочернего общества TransContainer Freight Forwarding (Shanghai) Co., Ltd на территории Китайской Народной Республики в г. Шанхай.