



ООО «Фирма «Трансгарант»

**Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2013 года,
и аудиторское заключение**

ПОЯСНЕНИЕ К ПЕРЕВОДУ

Консолидированная финансовая отчетность и аудиторское заключение были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом английский текст имеет преимущественную силу.

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10

Аудиторское заключение

Участникам и Совету директоров

ООО «Фирма «Трансгарант»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ООО «Фирма «Трансгарант» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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

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

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Акылбек Е.А.

Директор, (доверенность от 1 октября 2013 года № 75/13)

ЗАО «КПМГ»

20 марта 2014 года

Москва, Российская Федерация

тыс. руб	Прим.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	13 534 543	13 967 635
Гудвилл	13	776 998	776 998
Прочие инвестиции	14	72 254	163 790
Прочие внеоборотные активы		64 828	96 103
Отложенные налоговые активы	15	91 169	50 876
Итого внеоборотных активов		14 539 792	15 055 402
Оборотные активы			
Запасы		100 383	65 597
Прочие инвестиции	14	104 479	96 327
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		296 507	132 181
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	1 653 359	1 140 794
Предоплаты	17	347 930	321 095
Денежные средства и их эквиваленты	18	668 829	842 378
Итого оборотных активов		3 171 487	2 598 372
Всего активов		17 711 279	17 653 774
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	19	3 696 850	3 696 850
Добавочный капитал		485 685	485 685
Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете операций в иностранной валюте		58 594	(49 373)
Нераспределенная прибыль		2 199 422	1 746 545
Всего собственного капитала		6 440 551	5 879 707
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	8 490 444	6 116 781
Отложенные налоговые обязательства	15	401 280	321 145
Итого долгосрочных обязательств		8 891 724	6 437 926
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	1 882 348	4 734 415
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	483 608	579 504
Обязательства по уплате текущего налога на прибыль		13 048	22 222
Итого краткосрочных обязательств		2 379 004	5 336 141
Всего обязательств		11 270 728	11 774 067
Всего собственного капитала и обязательств		17 711 279	17 653 774

тыс. руб	Прим.	2013	2012
Выручка	6	7 754 085	10 706 311
Себестоимость реализованной продукции	7	(5 212 333)	(5 830 775)
Валовая прибыль		2 541 752	4 875 536
Коммерческие и административные расходы	8	(862 360)	(1 012 388)
Прочие (расходы)/доходы, нетто	9	(4 446)	373 277
Результат от операционной деятельности		1 674 946	4 236 425
Финансовые доходы	10	97 664	202 864
Финансовые расходы	10	(1 400 488)	(1 383 668)
Чистые финансовые расходы		(1 302 824)	(1 180 804)
Прибыль до налогообложения		372 122	3 055 621
Расход по налогу на прибыль	11	(103 228)	(600 416)
Прибыль за год		268 894	2 455 205
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Курсовые разницы при пересчете результатов деятельности зарубежных предприятий			
		107 967	(66 647)
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль		107 967	(66 647)
Общий совокупный доход за год		376 861	2 388 558
Прибыль, причитающаяся Собственникам Компании			
		268 894	2 455 205
Общий совокупный доход, причитающийся Собственникам Компании			
		376 861	2 388 558

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 20 марта 2014 года и подписана по его поручению следующими лицами:

Первый вице-президент

Финансовый директор

А.Н. Гром

А.А. Барбариуш

тыс. руб

	Прим.	Капитал, принадлежащий собственникам Компании				
		Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете операций в иностранной валюте	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2012 года	19	3 696 850	485 685	17 274	1 595 969	5 795 778
Общий совокупный доход за год						
Прибыль за год		-	-	-	2 455 205	2 455 205
Прочий совокупный доход						
Курсовые разницы при пересчете операций в иностранной валюте		-	-	(66 647)	-	(66 647)
Итого прочий совокупный доход		-	-	(66 647)	-	(66 647)
Общий совокупный доход за год		-	-	(66 647)	2 455 205	2 388 558
Вклады собственников и выплаты собственникам						
Дивиденды выплаченные	19	-	-	-	(2 293 345)	(2 293 345)
Прочие операции с участниками		-	-	-	(11 284)	(11 284)
Итого вкладов собственников и выплат собственникам		-	-	-	(2 304 629)	(2 304 629)
Остаток на 31 декабря 2012 года		3 696 850	485 685	(49 373)	1 746 545	5 879 707

тыс. руб

	Прим.	Капитал, принадлежащий собственникам Компании				
		Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете операций в иностранной валюте	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2013 года	19	3 696 850	485 685	(49 373)	1 746 545	5 879 707
Корректировка стоимости основных средств, за вычетом отложенного налога		-	-	-	183 983	183 983
Итого прочий совокупный доход						
Прибыль за год		-	-	-	268 894	268 894
Прочий совокупный доход						
Курсовые разницы при пересчете операций в иностранной валюте		-	-	107 967	-	107 967
Итого прочий совокупный доход		-	-	107 967	-	107 967
Итого прочий совокупный доход		-	-	107 967	268 894	376 861
Остаток на 31 декабря 2013 года		3 696 850	485 685	58 594	2 199 422	6 440 551

тыс. руб	Прим.	2013	2012
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль за год до налогообложения		372 122	3 055 621
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	8	1 256 370	1 151 550
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	10	47 530	(193 369)
Прибыль от выбытия прочих активов	10	(7 061)	-
Прибыль от выбытия дочерних предприятий		-	(154 916)
Изменение резерва по сомнительной задолженности	10	5 126	8 177
Чистые финансовые расходы	11	1 302 824	1 180 804
Денежные средства от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах			
Изменение запасов		(34 786)	(6 078)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и предоплат		(410 018)	444 890
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(95 896)	(151 902)
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов			
Налог на прибыль уплаченный		(280 558)	(798 431)
Проценты уплаченные		(964 031)	(1 218 406)
Денежные средства от операционной деятельности, нетто			
		1 191 622	3 317 940
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Поступления от реализации основных средств		264 181	834 134
Приобретение основных средств		(809 116)	(970 515)
Проценты полученные		96 975	151 814
Займы выданные		-	(124 565)
Поступления от погашения дебиторской задолженности по займам и финансовой аренде		98 230	711 801
Поступления от реализации прочих активов		7 473	-
Поступления от выбытия дочерних предприятий	6	-	114 471
Денежные средства (использованные в) / от инвестиционной деятельности, нетто			
		(342 257)	717 140
Денежные средства от финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов		6 000 000	2 946 383
Погашение кредитов и займов		(5 614 738)	(3 904 984)
Выплаты по обязательствам финансовой аренды		(1 408 176)	(689 776)
Операции с участниками	20	-	(2 304 629)
Денежные средства использованные в финансовой деятельности			
		(1 022 914)	(3 953 006)
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто			
		(173 549)	82 074
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		842 378	760 304
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря			
	19	668 829	842 378

1 Общая информация

(a) Организационная структура и виды деятельности

Основным видом деятельности ООО «Фирма «Трансгарант» (далее «Компания») и ее дочерних предприятий (далее совместно «Группа») является оказание услуг по перевозке грузов железнодорожным транспортом, которые предоставляются преимущественно на территории Российской Федерации. Группа оказывает услуги по перевозке грузов с использованием собственных и арендованных железнодорожных вагонов и локомотивов. При необходимости Компания также использует подвижной состав, арендованный по договорам краткосрочной операционной аренды у дочерних предприятий ОАО «Российские железные дороги» и других компаний. Основными поставщиками Группы являются ОАО «Российские железные дороги», другие российские железнодорожные компании, находящиеся под контролем государства, производители железнодорожных вагонов и лизинговые компании.

Компания была образована 23 декабря 1997 года и зарегистрирована в форме общества с ограниченной ответственностью. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 105005 Москва, ул. Радио, д. 24, корп. 1. Компания является дочерним предприятием ОАО «Дальневосточное морское пароходство» (далее «FESCO», «Материнская компания»).

В декабре 2012 года Группа «Сумма» и другие инвесторы приобрели контроль над FESCO, материнским предприятием Группы, которое управляет деятельностью Группы по своему собственному усмотрению и в своих собственных интересах. По состоянию на отчетную дату материнским предприятием Группы является FESCO, а конечным бенефициаром является г-н Зиявудин Магомедов.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации и на Украине

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации и на Украине. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации и Украины, которым присущи некоторые свойства развивающихся рынков. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Политическая и экономическая ситуация на Украине существенно ухудшилась после того, как в конце ноября 2013 года украинским правительством было принято решение не подписывать Соглашение об ассоциации и Соглашение о глубокой и всеобъемлющей свободной торговле с Европейским Союзом. Политические и социальные волнения в сочетании с ростом напряженности в регионах углубили продолжающийся экономический кризис и привели к увеличению дефицита государственного бюджета и истощению валютных резервов Национального Банка Украины и, как результат, к дальнейшему снижению кредитных рейтингов суверенного долга Украины. В феврале 2014 года, вследствие обесценения национальной валюты Национальный Банк Украины ввел определенные административные ограничения на операции по обмену валюты, а также объявил о переходе к режиму плавающего обменного курса иностранных валют. Окончательное разрешение политического и экономического кризиса и его влияние трудно прогнозировать, тем не менее возможны дальнейшие тяжелые последствия для украинской экономики.

Хотя руководство полагает, что предпринимает надлежащие меры по поддержанию устойчивой деятельности Группы в текущих обстоятельствах, сохранение текущих нестабильных условий хозяйственной деятельности может негативно повлиять на финансовые результаты и финансовое положение Группы в степени, определить которую в настоящее время не представляется возможным. Данная консолидированная финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки, отражающие влияние событий на Украине, имевших место после отчетной даты. Данная консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководства влияния условий хозяйственной деятельности в России и на Украине на операционную деятельность и финансовое положение Группы. Условия хозяйственной деятельности в будущем могут отличаться от оценки руководства.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

(b) Основа подготовки и принципы оценки

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной (исторической) стоимости.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является рубль, который используется Компанией в качестве функциональной валюты и валюты представления настоящей консолидированной финансовой отчетности. Функциональной валютой украинских предприятий Группы является украинская гривна, латвийских предприятий – латвийский лат. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до тысячи.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства подготовки профессиональных суждений, использования оценок и допущений, которые влияют на применение принципов учетной политики и отражаемые суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные финансовой отчетности.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 7 – признание выручки;
- Примечание 13 – основные средства;
- Примечание 14 – обесценение гудвилла;
- Примечание 26 – условные налоговые обязательства.

3 Основные принципы учетной политики

Принципы учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно всеми предприятиями в составе Группы во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(a) Принципы консолидации

(i) *Дочерние предприятия*

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического установления такого контроля до даты его фактического прекращения. В отдельных случаях в учетную политику дочерних предприятий вносились изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

(ii) *Операции, исключаемые при консолидации*

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с объектами инвестирования, учитываемыми методом долевого участия, исключается пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, за исключением тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(b) Иностранная валюта

(i) *Операции в иностранной валюте*

Операции в иностранной валюте пересчитаны в соответствующую функциональную валюту предприятий Группы по курсам, действовавшим на даты их совершения. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте на отчетную дату пересчитаны в функциональную валюту по курсу, действовавшему на эту дату. Прибыль или убыток по курсовым разницам по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной с учетом процентов и суммы выплат за период, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, пересчитанной по курсу на конец отчетного периода. Немонетарные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату определения их справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникшие по результатам пересчета, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением курсовых разниц, возникших по результатам пересчета стоимости долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи, которые отражены в составе прочей совокупной прибыли. Немонетарные статьи, оцениваемые по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитаны с использованием обменного курса, действовавшего на дату проведения сделки.

(ii) *Деятельность зарубежных предприятий*

Активы и обязательства зарубежных предприятий, включая гудвилл и корректировки к справедливой стоимости по результатам приобретений, пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных предприятий

пересчитываются в рубли по курсам, действовавшим на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы признаются непосредственно в составе прочей совокупной прибыли. При выбытии зарубежного предприятия – полном или частичном – соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете операций в иностранной валюте, переносится в отчет о прибылях и убытках и отражается в составе прибыли или убытка от выбытия зарубежных предприятий.

Прибыли и убытки по курсовым разницам по монетарной статье, которая отражает сумму, полученную от зарубежного предприятия или подлежащую уплате ему, погашение которой не планируется и в обозримом будущем представляется крайне маловероятным, рассматриваются как часть чистой инвестиции в зарубежное предприятие, признаются в составе прочей совокупной прибыли и представлены в составе собственного капитала в строке «Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете операций в иностранной валюте».

(с) Финансовые инструменты

(i) *Непроизводные финансовые инструменты*

В состав непроизводных финансовых инструментов входят инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Первоначально Группа признает кредиты и займы, дебиторскую задолженность и депозиты на дату их получения, возникновения и привлечения, соответственно. Все прочие финансовые активы (включая активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются по фактической стоимости на дату совершения сделки купли-продажи, на которую Группа становится стороной по договорным правам и обязательствам в отношении такого инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива только когда истекает срок действия договорных прав на денежные потоки от использования такого актива или она передает другой стороне права на получение договорных денежных потоков в ходе сделки, при которой происходит передача всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на такой актив. Любая доля участия в переданных финансовых активах, возникающая у Группы или оставшаяся за ней, признается как отдельный актив или обязательство.

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде тогда и только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм и намеревается либо произвести расчет по сальдированной сумме, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

У Группы имеются следующие непроизводные финансовые активы: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, кредиты и займы, дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения

Если Группа намерена и имеет возможность владеть долговыми ценными бумагами, котируемыми на действующем рынке, до наступления срока их погашения, такие инвестиции классифицируются как удерживаемые до срока погашения. Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму затрат, непосредственно относящихся к осуществлению сделки. После первоначального признания финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, оцениваются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от обесценения. Продажа или реклассификация более чем незначительной части портфеля инвестиций, удерживаемых до срока погашения, задолго до наступления данного срока привела бы к реклассификации всех инвестиций, удерживаемых до срока погашения, в категорию инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и лишила бы Группу права классифицировать инвестиционные ценные бумаги в категорию удерживаемых до срока погашения в текущем финансовом году и в течение двух последующих финансовых лет.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой категорию финансовых активов с фиксированными или определяемыми платежами, не имеющих биржевых котировок на действующем рынке. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму затрат, непосредственно относящихся к осуществлению сделки. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от обесценения. Займы и дебиторская задолженность входят в состав торговой и прочей дебиторской задолженности.

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки денежных средств, а также банковские депозиты «до востребования» с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. В целях подготовки отчета о движении денежных средств банковские овердрафты, подлежащие оплате по требованию и представляющие собой неотъемлемую часть системы управления денежными потоками Группы, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов.

Прочие производные финансовые инструменты

Прочие производные финансовые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения. Инвестиции в долевые ценные бумаги, не имеющие биржевых котировок, в основном оцениваются с использованием таких методов, как анализ дисконтированных денежных потоков, модели ценообразования опционов и сравнение с другими аналогичными сделками и инструментами. В тех случаях, когда оценить справедливую стоимость инвестиций с достаточной степенью точности не представляется возможным, они отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

Первоначально Группа признает долговые ценные бумаги и субординированные обязательства на дату их выпуска и возникновения, соответственно. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются по фактической стоимости на дату совершения сделки купли-продажи, на которую Группа становится стороной по договорным правам и обязательствам в отношении такого инструмента.

Группа прекращает признание финансового обязательства только когда договорные обязательства в отношении финансового инструмента исполнены, аннулированы или срок их действия истек.

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде тогда и только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм и намеревается либо произвести расчет по сальдированной сумме, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

У Группы имеются следующие производные финансовые обязательства: кредиты и займы и торговая и прочая кредиторская задолженность.

Такие финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму затрат, непосредственно относящихся к осуществлению сделки. После первоначального признания указанные финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

(iii) Производные финансовые инструменты

Группа использует производные финансовые инструменты для управления риском изменения процентных ставок по банковским займам.

Первоначальное признание производных инструментов производится по справедливой стоимости, а соответствующие затраты на осуществление сделок признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их возникновения. После первоначального признания производные инструменты отражаются по справедливой стоимости, изменения которой признаются непосредственно в составе прибыли или убытка за период.

(iv) Договоры финансовых гарантий

Договоры финансовых гарантий, заключаемые Группой для гарантии задолженности предприятий под общим контролем, рассматриваются как договоры страхования и соответствующим образом учитываются. Соответственно, Группа учитывает договор финансовых гарантий как условное обязательство до тех пор, пока не возникает вероятность того, что Группе придется произвести оплату по выданной гарантии.

(v) Собственный капитал

Дополнительные издержки, связанные с выпуском прав участия в капитале, признаются за вычетом влияния всех налогов как уменьшение общей величины собственного капитала.

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств на дату перехода на МСФО была определена исходя из их справедливой стоимости на указанную дату.

Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты) основных средств.

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в свернутом виде по строке «Прочие доходы» / «Прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие расходы

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, признаются в балансовой стоимости такого объекта, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод при дальнейшем использовании компонента и его стоимость можно оценить с достаточной степенью точности. Признание балансовой стоимости замененного компонента прекращается. Расходы по текущему техническому обслуживанию и ремонту объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(iii) Амортизация

Амортизация исчисляется с амортизируемой величины, которая представляет собой фактическую стоимость актива, или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Амортизация каждого компонента объекта основных средств начисляется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка за период, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Амортизация на арендуемые активы начисляется в течение наименьшего из двух периодов – срока действия договора аренды или срока их полезного использования, за исключением случаев, когда достоверно известно, что по окончании срока аренды право собственности на арендуемые активы перейдет к Группе. Амортизация на землю не начисляется.

Ниже указаны расчетные сроки полезного использования активов:

- | | |
|--|-----------|
| • подвижной состав | 15-30 лет |
| • колесная пара | 5-8 лет |
| • машины и оборудование | 5-20 лет |
| • здания | 30 лет |
| • офисное оборудование, прочие активы и оборудование | 3-5 лет |

Методы начисления амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств пересматриваются на каждую отчетную дату и, при необходимости, корректируются.

(e) Арендованные активы

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда. При первоначальном признании арендованный актив отражается по наименьшей из двух величин – его справедливой стоимости или приведенной стоимости минимальных арендных платежей. После первоначального признания актив учитывается в соответствии с применимыми принципами учетной политики.

Прочие виды аренды представлены операционной арендой; активы, используемые в рамках договоров операционной аренды, в отчете о финансовом положении Группы не отражены.

(f) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости и включает затраты на их приобретение, производственные издержки и затраты на переработку, а также прочие затраты на доставку и доведение до текущего состояния. Фактическая себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает соответствующую часть накладных расходов, рассчитанную исходя из стандартных норм загрузки производственного оборудования.

Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена продажи запасов в обычных условиях делового оборота за вычетом расчетных затрат на завершение работ и реализацию.

(g) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

Оценка финансового актива, не оцениваемого по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, проводится на каждую отчетную дату с целью выявления объективных признаков обесценения. Финансовый актив считается обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало отрицательное влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от использования данного актива, величину которых можно оценить с достаточной степенью точности.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное неисполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, исчезновение действующего рынка для какой-либо ценной бумаги. Объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевую ценную бумагу является ситуация, когда фактическая стоимость такой инвестиции на протяжении длительного времени существенно превышает ее справедливую стоимость.

Займы и дебиторская задолженность и инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения

Признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является

значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Если выясняется, что обесценение проверенных в индивидуальном порядке значительных статей дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, не является существенным, для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано, их объединяют в портфель. Статьи дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех статей дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке на предмет обесценения в составе группы (портфеля) Группа анализирует совокупность данных за прошлые периоды, характеризующие вероятность дефолта, сроки возмещения и суммы понесенных убытков, с учетом профессионального суждения руководства на предмет того, приведут ли существующие экономические условия и условия кредитных договоров к тому, что суммы фактических убытков будут меньше или даже превышать суммы убытков, отраженные в прошлых периодах.

Убыток от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, определяется как разница между его балансовой стоимостью и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с применением первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Расходы по уплате процентов по заемным средствам на приобретение обесценившихся активов продолжают отражаться путем амортизации дисконта. Если в результате какого-либо события после отчетной даты произойдет уменьшение суммы убытка от обесценения, величина такого уменьшения сторнируется в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату с целью выявления признаков обесценения. При наличии признаков обесценения определяется возмещаемая величина активов.

Возмещаемая величина актива или его части (единицы), генерирующей потоки денежных средств, определяется по наибольшей из двух величин – потребительной стоимости или справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. При определении потребительной стоимости расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, присущих данному активу. Для целей проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в минимальную по размеру группу активов, генерирующую потоки денежных средств в результате их дальнейшего использования, которые не зависят от потоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств», «ЕГДП»).

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или его части (единицы), генерирующей потоки денежных средств, превышает его возмещаемую величину. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, относятся в

первую очередь на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, отнесенного к таким единицам, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе единицы (группы единиц) в соответствующей пропорции.

Убыток от обесценения гудвилла не сторнируется. Убытки от обесценения прочих активов, признанные в прошлых отчетных периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их уменьшения или подтверждения их наличия. Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если произошли изменения в расчетных оценках, использованных при определении возмещаемой величины. Убыток от обесценения сторнируется только таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала суммы, которая была бы определена (за вычетом амортизации) в том случае, если бы убыток от обесценения признан не был.

(h) Резервы

Резерв отражается в том случае, если по результатам прошлых событий у Группы возникает юридическое или конструктивное обязательство, величина которого может быть определена с достаточной степенью точности, и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток экономических выгод. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, связанных с выполнением данного обязательства. Изменение дисконтированной величины, вызванное уменьшением периода дисконтирования (далее «высвобождение дисконта»), признается в качестве финансовых расходов.

(i) Выручка

Признание выручки производится в том отчетном периоде, в котором услуги были оказаны согласно заключенным договорам, цена может быть определена и получение оплаты является достаточно вероятным. Выручка представляется за вычетом НДС.

Выручка от реализации услуг отражается в отчете о совокупной прибыли по мере завершения определенного этапа работы на отчетную дату. Степень завершенности работ определяется с использованием данных о фактическом количестве дней, затраченных на оказание услуг, от общего расчетного количества дней, запланированных на конкретный маршрут перевозок. Степень завершенности работ по прочим услугам оценивается по результатам изучения отчетов о выполнении работ. Расчетные убытки по незавершенной транспортировке признаются, когда факт возникновения таких убытков становится очевидным.

(i) Транспортные услуги (операторские перевозки)

Компания также оказывает услуги по организации перевозок и иные аналогичные услуги для клиентов, используя собственные или арендованные вагоны. Учитывая, что Компания выступает в качестве агента, стоимость транспортных услуг, взимаемую ОАО «Российские железные дороги», возмещают клиенты. Выручка Компании по данному виду деятельности включает вознаграждение за операторские перевозки, а также выручку от сдачи вагонов в аренду.

Себестоимость реализованной продукции для этого вида деятельности включает стоимость транспортных услуг, взимаемую транспортными организациями за перевозку пустых вагонов (стоимость таких услуг клиенты не возмещают), амортизацию, затраты на ремонт и

техобслуживание собственных и арендуемых вагонов, а также арендные платежи за вагоны, арендуемые на условиях операционной аренды.

(ii) Выручка от операционной аренды подвижного состава

Выручка Компании от сдачи вагонов в аренду по договорам операционной аренды признается равномерно на протяжении всего срока действия соответствующих договоров.

(iii) Вознаграждение за выполнение функций транспортного агента

Компания выступает в роли юридического посредника для транспортных организаций и оплачивает транспортные расходы от имени своих клиентов. Эти расходы, возмещаемые клиентами Компании, не включаются в состав выручки от реализации или себестоимости реализованной продукции. Таким образом, в качестве выручки от реализации отражается только получаемое Компанией вознаграждение за посреднические услуги. Дебиторская задолженность и обязательства, возникающие в связи с такой деятельностью, отражаются как дебиторская и кредиторская задолженность.

(j) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия договора аренды. Полученные льготы по аренде признаются в качестве неотъемлемой части общей суммы арендных платежей в течение всего срока действия договора аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовыми расходами и уменьшением оставшейся суммы обязательства. Финансовые расходы распределяются по каждому периоду в течение срока действия договора аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

(ii) Расходы на социальные программы

В процессе своей деятельности Группа производит необходимые отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации. Обязательные отчисления в Пенсионный Фонд РФ списываются на расходы по мере их осуществления.

(k) Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают процентные доходы по вложенным средствам, доходы в форме дивидендов, а также прибыль по курсовым разницам. Процентный доход отражается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления по методу эффективной ставки процента. Доход в форме дивидендов признается в составе прибыли или убытка за период на дату, на которую у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

Финансовые расходы включают проценты по заемным средствам, убытки по курсовым разницам и признанные убытки от обесценения финансовых активов. Затраты на привлечение заемных средств, не связанные непосредственно с приобретением, строительством/возведением или производством/выпуском квалифицируемых активов, признаются в составе прибыли или убытка за период по методу эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки по курсовым разницам отражаются в свернутом виде.

(l) Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Сумма текущего налога рассчитывается исходя из предполагаемого налогооблагаемого годового дохода или убытка с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Сумма отложенного налога отражается в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей налогообложения. Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления. Отложенные налоговые активы и обязательства сальдируются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда они намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеют возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежит.

Отложенный налоговый актив отражается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и принимаемых к вычету временных разниц. Величина отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от его реализации.

(m) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2013 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет

финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.

- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.
- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов». СМСФО выпустил поправки для того, чтобы отменить ненамеренное требование МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» по раскрытию информации о возмещаемой стоимости для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой был отнесен существенный гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком использования. В соответствии с поправками раскрытие информации о возмещаемой стоимости обесценившихся активов будет требоваться только в случаях, когда возмещаемая стоимость определяется на основе справедливой стоимости за вычетом расходов на выбытие. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Допускается досрочное применение, что означает возможность применения поправок одновременно с МСФО (IFRS) 13.

Влияние данных новых стандартов на деятельность Группы ещё не было определено.

4 Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определяется для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

(а) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

(b) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

5 Выбытие дочернего предприятия

26 марта 2012 года Группа продала FESCO имевшиеся у нее инвестиции в ОАО «Стройоптторг», ООО «ТГ-Лизинг» и «ТГ-Финанс Лимитед».

Выбытие дочерних предприятий оказало влияние на активы и обязательства Группы на дату выбытия следующим образом:

	Балансовая стоимость на дату выбытия ОАО «Стройоптторг» тыс. руб	Балансовая стоимость на дату выбытия ООО «ТГ-Лизинг» и «ТГ-Финанс» тыс. руб
Внеоборотные активы		
Основные средства	146 004	-
Инвестиции	-	833 650
Отложенные налоговые активы	-	4 306
Оборотные активы		
Инвестиции	-	546 925
Запасы	3 148	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13 821	2 371
Денежные средства и их эквиваленты	2 566	152 913
Долгосрочные обязательства		
Кредиты и займы	(108 577)	(1 063 668)
Отложенные налоговые обязательства	(4 227)	(50 784)
Краткосрочные обязательства		
Кредиты и займы	(13 852)	(262 946)
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	(6 076)	(74 289)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(6 217)	(34)
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	26 590	88 444
Возмещение полученное, выплаченное денежными средствами	148 950	121 000
Выбывшая сумма денежных средств и их эквивалентов	2 566	152 913
Чистый отток / (приток) денежных средств	146 384	(31 913)

6 Выручка

	2013	2012
	<u>тыс. руб</u>	<u>тыс. руб</u>
Транспортные услуги (операторские перевозки)	6 376 134	8 873 743
Операционная аренда подвижного состава	1 340 865	1 769 274
Вознаграждение за выполнение функций транспортного агента	9 816	10 090
Прочая выручка от реализации	27 270	53 204
	<u>7 754 085</u>	<u>10 706 311</u>

7 Себестоимость реализованной продукции

	2013	2012
	<u>тыс. руб</u>	<u>тыс. руб</u>
Тарифы за пользование железнодорожной инфраструктурой	(2 519 323)	(3 153 600)
Расходы на ремонт и содержание подвижного состава	(743 876)	(628 678)
Амортизация	(1 256 370)	(1 151 550)
Операционная аренда подвижного состава	(385 091)	(591 615)
Налоги, кроме налога на прибыль	(137 733)	(133 033)
Сырье и материалы	(94 563)	(81 524)
Расходы на услуги связи	(63 778)	(66 665)
Страхование	(9 029)	(8 155)
Прочие операционные расходы	(2 570)	(15 955)
	<u>(5 212 333)</u>	<u>(5 830 775)</u>

Начиная с 1 января 2013 года, Группа приняла решение изменить презентацию расходов по заработной плате и налогам с фонда оплаты труда, отражая их не в составе себестоимости реализованной продукции, где они были учтены в предыдущих периодах, а в составе административных расходов (примечание 8). Презентация заработной платы и налогов с фонда оплаты труда за 2012 год также была изменена.

8 Коммерческие и административные расходы

	2013	2012
	<u>тыс. руб</u>	<u>тыс. руб</u>
Заработная плата и налоги с фонда оплаты труда	(657 633)	(849 393)
Расходы на аренду офисных помещений	(77 258)	(79 281)
Вознаграждение за управление	(63 681)	(20 741)
Прочие расходы	(63 788)	(62 973)
	<u>(862 360)</u>	<u>(1 012 388)</u>

9 Прочие доходы и расходы

	2013	2012
	<u>тыс. руб</u>	<u>тыс. руб</u>
Изменение резерва по сомнительным долгам	(5 126)	(8 177)
Прибыль от выбытия дочерних предприятий (Убыток)/ прибыль от выбытия основных средств и прочих активов	-	154 916
Прочие доходы	(40 469)	193 369
	41 149	33 169
	<u>(4 446)</u>	<u>373 277</u>

Информация по изменению величины резерва по сомнительным долгам приведена в примечании 22(с).

10 Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы составили:

	2013	2012
	тыс. руб	тыс. руб
Процентные доходы по депозитам	67 402	117 482
Процентные доходы по операциям финансовой аренды (лизинга)	28 776	40 948
Прибыль от переоценки обязательств по производным финансовым инструментам	-	44 434
Прочие финансовые доходы	1 486	-
	97 664	202 864

Финансовые расходы составили:

	2013	2012
	тыс. руб	тыс. руб
Процентные расходы по кредитам и займам	(614 719)	(763 153)
Процентные расходы по операциям финансовой аренды (лизинга)	(725 286)	(557 069)
Убыток по курсовым разницам	(60 483)	(45 167)
Прочие финансовые расходы	-	(18 279)
	(1 400 488)	(1 383 668)

11 Расход по налогу на прибыль

	2013	2012
	тыс. руб	тыс. руб
<i>Начисление текущего налога</i>		
Начислено в отчетном году	(107 057)	(652 497)
<i>Расходы по отложенному налогу</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	3 829	52 081
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	(103 228)	(600 416)

Ниже приводится сверка суммы, рассчитанной по применимой налоговой ставке, и суммы фактических расходов по налогу на прибыль:

	2013	2012
	тыс. руб	тыс. руб
Прибыль до налогообложения	372 122	3 055 621
Расход по налогу на прибыль, рассчитанный по применимой налоговой ставке	(74 424)	(611 124)
Результат взимания налога по более низкой/(высокой) ставке	2 527	(6 748)
Налог на внутригрупповые дивиденды (Невычитаемые) / необлагаемые разницы	(23 897)	3 344
Уменьшение резерва по убыткам, перенесенным на будущие налоговые периоды	-	14 112
	(103 228)	(600 416)

12 Основные средства

тыс. руб	Подвиж- ной состав	Здания	Машины и оборудо- вание	Прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Фактическая стоимость						
Остаток на 1 января 2012 года	18 066 318	196 103	92 319	123 997	15 366	18 494 103
Поступления	954 319	7 101	3 329	18 363	2 319	985 431
Выбытия	(731 920)	(136 772)	(4 843)	(26 807)	(12 316)	(912 658)
Курсовые разницы, возникшие при пересчете операций в иностранной валюте	(170 943)	-	-	(669)	(332)	(171 944)
Остаток на 31 декабря 2012 года	18 117 774	66 432	90 805	114 884	5 037	18 394 932
Коррекция стоимости основных средств	227 655	-	-	-	-	227 665
Поступления	783 666	9 518	-	15 720	212	809 116
Выбытия	(479 282)	(6 107)	(2 195)	(31 996)	-	(519 580)
Курсовые разницы, возникшие при пересчете операций в иностранной валюте	125 897	-	-	801	-	126 698
Остаток на 31 декабря 2013 года	18 775 710	69 843	88 610	99 409	5 249	19 038 821
Амортизация						
Остаток на 1 января 2012 года	(3 289 372)	(17 258)	(27 356)	(77 650)	-	(3 411 636)
Начисленная амортизация за год	(1 123 007)	(3 908)	(4 618)	(20 017)	-	(1 151 550)
Выбытия	87 701	15 424	1 187	9 492	-	113 804
Курсовые разницы, возникшие при пересчете операций в иностранной валюте	21 762	-	-	323	-	22 085
Остаток на 31 декабря 2012 года	(4 302 916)	(5 742)	(30 787)	(87 852)	-	(4 427 297)
Начисленная амортизация за год	(1 235 637)	(2 649)	(4 678)	(13 406)	-	(1 256 370)
Выбытия	174 445	2 842	2 195	28 385	-	207 867
Курсовые разницы, возникшие при пересчете операций в иностранной валюте	(17 137)	(11 084)	-	(448)	-	(28 671)
Остаток на 31 декабря 2013 года	(5 381 244)	(16 633)	(33 270)	(73 321)	-	(5 504 470)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2012 года	13 814 858	60 690	60 018	27 032	5 037	13 967 635
На 31 декабря 2013 года	13 394 466	53 210	55 340	26 088	5 249	13 534 543

На 1 января 2013 стоимость подвижного состава была увеличена на 227 665 тыс. руб. в связи с отражением суммарного эффекта от внедрения компонентного учета в ДП «Трансгарант-Украина».

По состоянию на 31 декабря 2013 года объекты основных средств балансовой стоимостью 5 654 035 тыс. руб. (в 2012 году – 3 843 885 тыс. руб.) были переданы в залог в обеспечение обязательств связанных сторон по облигационному займу.

Аренда машин и оборудования

Группа арендует производственное оборудование на основании договоров финансовой аренды (лизинга). По истечении срока действия каждого из договоров Группа имеет право на приобретение оборудования по льготной цене. По состоянию на 31 декабря 2013 года остаточная стоимость арендованных машин и оборудования составила 3 975 051 тыс. руб. (в 2012 году – 6 276 835 тыс. руб.). Аренднованное оборудование выступает в качестве обеспечения обязательств по договорам лизинга.

Застрахованные активы

По состоянию на 31 декабря 2013 года подвижной состав Компании остаточной стоимостью 10 907 584 тыс. руб. (в 2012 году – 7 442 042 тыс. руб.) был застрахован в российских страховых компаниях. Общая страховая стоимость составляет 19 540 436 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года – 11 814 289 тыс. руб.).

13 Гудвилл

тыс. руб	Валовая сумма	Накопленный убыток от обесценения	Балансовая стоимость
На 31 декабря 2012 года	776 998	-	776 998
На 31 декабря 2013 года	776 998	-	776 998

Группа использует методы дисконтированных потоков денежных средств для установления возмещаемых величин единицы, генерирующей потоки денежных средств (далее – ЕГДП) в целях проверки на предмет обесценения.

Основные допущения, используемые при проверке на предмет обесценения, ставки дисконтирования и темпы роста по ЕГДП Группы Трансгарант за 2013 год составляют: ставка дисконтирования – 14,95%, темпы роста на конец периода прогнозирования – 3,6%.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, определяется на основе расчета ценности использования. Данные расчеты выполняются на базе прогнозов потоков денежных средств с учетом налогообложения. Все допущения в части темпов роста прогнозных показателей формируются исходя из прошлого опыта менеджмента компании и прогнозов развития соответствующих отраслей.

Прогнозы потоков денежных средств включают в себя прямой прогноз денежных потоков на пять лет и оценки темпов роста денежных потоков в постпрогнозном периоде. Темпы роста денежных потоков в постпрогнозном периоде определены на основании оценок долгосрочного темпа роста, сделанных менеджментом. Данные оценки соответствуют оценкам, которые сделал бы участник рынка.

В отношении единиц, генерирующих денежные средства, были сформированы следующие ключевые допущения:

- Прогнозные объемы перевозок и численности парка железнодорожного подвижного состава отражают прошлый опыт компании и оценки менеджмента относительно будущего. Цены на услуги, оказываемые ЕГДП, спрогнозированы с учетом исторических показателей и ожиданий менеджмента по развитию соответствующих рынков.
- Ставка дисконтирования для каждой ЕГДП рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала в соответствующей отрасли с учетом специфических рисков, свойственных данной ЕГДП.
- Возмещаемая стоимость по ЕГДП превышает балансовую стоимость, следовательно, обесценение не возникает.

Повышение ставки дисконтирования на 1% и снижение выручки на 2% не приведет к убытку от обесценения.

14 Прочие инвестиции

тыс. руб	Процентная ставка по договору	2013	2012
<i>Долгосрочные</i>			
Чистые инвестиции в финансовую аренду:			
в рублях	Фиксированная 11,84%	-	21 859
в долларах США	Фиксированная 12,73%	72 254	141 931
		72 254	163 790
<i>Краткосрочные</i>			
Чистые инвестиции в финансовую аренду:			
в рублях	Фиксированная 10,81%	23 810	31 750
в долларах США	Фиксированная 12,73%	79 905	64 197
Проценты к получению по займам, выданным связанным сторонам		764	380
Итого		104 479	96 327

Обязательства по договорам финансовой аренды, в которых Группа выступает в качестве арендодателя, подлежат погашению в следующем порядке:

тыс. руб	2013			2012		
	Будущие минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Будущие минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	119 352	15 637	103 715	124 369	28 422	95 947
От 1 года до 5 лет	76 420	4 166	72 254	183 501	19 711	163 790
	195 772	19 803	175 969	307 870	48 133	259 737

Информация о подверженности Группы кредитному, валютному и процентному рискам, связанным с прочими инвестициями, раскрывается в примечании 22.

15 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Отраженные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб	Активы		Обязательства		Нетто	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Основные средства	-	-	(1 039 879)	(1 256 760)	(1 039 879)	(1 256 760)
Инвестиции в финансовую аренду	-	-	(35 194)	(51 947)	(35 194)	(51 947)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	93 720	97 089	-	-	93 720	97 089
Кредиты и займы	657 613	916 061		(1 225)	657 613	914 836
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	(79 655)	(33 090)	(79 655)	(33 090)
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	93 284	59 603	-	-	93 284	59 603
Налоговые активы/ (обязательства)	844 617	1 072 753	(1 154 728)	(1 343 022)	(310 111)	(270 269)
Зачет налога	(753 448)	(1 021 877)	753 448	1 021 877	-	-
Нетто-величина налоговых активов/ (обязательств)	91 169	50 876	(401 280)	(321 145)	(310 111)	(270 269)

(b) Изменение величины временных разниц в течение года**2013**

тыс. руб	<u>1 января</u>	<u>Отражено в составе прибыли или убытка</u>	<u>Отражено в составе собственного капитала</u>	<u>31 декабря</u>
Основные средства	(1 256 760)	260 552	(43 673)	(1 039 881)
Инвестиции в финансовую аренду	(51 947)	16 753	-	(35 194)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	97 089	(3 369)	-	93 720
Кредиты и займы	914 836	(257 223)	-	657 613
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(33 090)	(46 565)	-	(79 655)
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	59 603	33 681	-	93 284
	<u>(270 269)</u>	<u>3 829</u>	<u>(43 673)</u>	<u>(310 113)</u>

2012

тыс. руб	<u>1 января</u>	<u>Отражено в составе прибыли или убытка</u>	<u>Выбытие дочерних предприятий</u>	<u>31 декабря</u>
Основные средства	(1 261 160)	192 782	(188 382)	(1 256 760)
Инвестиции в финансовую аренду	(454 978)	126 918	276 113	(51 947)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	87 339	9 750	-	97 089
Кредиты и займы	1 143 265	(224 123)	(4 306)	914 836
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(12 087)	(21 003)	-	(33 090)
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	138 678	(46 355)	(32 720)	59 603
Резерв по убыткам, перенесенным на будущие налоговые периоды	(14 112)	14 112	-	-
	<u>(373 055)</u>	<u>52 081</u>	<u>50 705</u>	<u>(270 269)</u>

16 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб	2013	2012
Торговая дебиторская задолженность	686 503	687 985
НДС к возмещению	876 432	482 302
Прочая дебиторская задолженность	121 532	23 658
	1 684 467	1 193 945
Резерв по сомнительным долгам	(31 108)	(53 151)
	1 653 359	1 140 794

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам раскрывается в примечании 22.

17 Предоплаты

тыс. руб	2013	2012
Авансы, выданные ОАО «Российские железные дороги» и его филиалам	255 023	204 774
Прочие предоплаты	92 907	116 321
	347 930	321 095

18 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб	2013	2012
Остатки денежных средств на банковских счетах в рублях	563 358	420 680
Остатки денежных средств на банковских счетах в долларах США	74 540	41 310
Остатки денежных средств на банковских счетах в евро	3	2 401
Остатки денежных средств на банковских счетах в украинских гривнах	30 928	377 987
	668 829	842 378

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам раскрывается в примечании 23.

19 Собственный капитал

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. объявленный и зарегистрированный уставный капитал Компании составлял 3 696 850 тыс. руб.

В 2012 году компания Neteller Holdings Limited передала ОАО «ДВМП» и Eustacia Finance Limited свои доли в уставном капитале Компании. В результате передачи доля Neteller Holdings Limited в уставном капитале Компании снизилась до нуля (2011 год: 23,8%), а доли ОАО «ДВМП» и Eustacia Finance Limited увеличились до 91,196% и 8,804% соответственно. (2011 год: 76,2% и ноль соответственно). Eustacia Finance Limited является 100% дочерней компанией ОАО «ДВМП».

Устав Компании разрешает ее участнику выйти из Компании без согласия других участников и в случае ликвидации получить пропорциональную долю чистых активов Компании. В соответствии с ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» выход из состава общества с ограниченной ответственностью его единственного участника допускается только в случае ликвидации общества.

Поскольку Eustacia Finance Limited является 100% дочерней компанией ОАО «ДВМП», для ее выхода из Компании требуется согласие ОАО «ДВМП». По существу ОАО «ДВМП» является единственным участником Компании, его права участия классифицируются как собственный капитал.

Права участия были выпущены и полностью оплачены. За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, Участник Компании объявил о выплате дивидендов и выплатил дивиденды в размере 2 293 345 тыс. руб. Компания не объявляла о выплате дивидендов и не выплачивала дивидендов в 2013 году.

20 Кредиты и займы

В настоящем примечании содержится информация о договорных условиях привлечения Группой процентных кредитов и займов, которые учитываются по амортизированной стоимости. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок, валютному риску и риску недостатка ликвидности содержится в примечании 23.

тыс. руб	Процентная ставка по договору	2013	2012
Долгосрочные			
<i>Обеспеченные банковские кредиты, полученные у связанных сторон</i>			
в рублях	Фиксированная 8,5%	-	2 580 209
<i>Необеспеченные займы, полученные у связанных сторон</i>			
в рублях	Фиксированная 11,0%	896 643	896 643
	Фиксированная 7 %	606 000	-
	Фиксированная 8,5 %	4 624 000	-
<i>Обязательства по финансовой аренде:</i>			
в долларах США	Фиксированная 14,42%	29 545	36 224
в рублях	Фиксированная 13,90-20,01%	1 265 268	2 603 705
<i>Обязательства по финансовой аренде, связанные стороны:</i>			
в долларах США	Фиксированная 15,35%	1 068 988	-
		8 490 444	6 116 781
<i>Текущая часть обеспеченных банковских кредитов</i>			
в рублях	MOSPRIME 3M+4,6%	-	296 111
в рублях	Фиксированная 8,75% - 9%	-	1 967 529
<i>Необеспеченные займы, полученные у связанных сторон</i>			
в рублях	Фиксированная 0%	447 000	447 000
<i>Обязательства по финансовой аренде:</i>			
в долларах США	Фиксированная 14,42%	9 490	7 631
в рублях	Фиксированная 13,90-20,01%	453 362	525 933
<i>Обязательства по финансовой аренде, связанные стороны:</i>			
в долларах США	Фиксированная 15,35%	461 436	1 355 478
<i>Начисленные проценты</i>		511 060	134 733
		1 882 348	4 734 415

Эффективные процентные ставки по долгосрочным банковским кредитам практически равны процентным ставкам, предусмотренным соответствующими договорами, эффективные процентные ставки по долгосрочным займам, полученным у связанных сторон, составляют 7% и 11%.

Банковские кредиты с балансовой стоимостью 4 843 849 тыс. руб. были гарантированы связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2012 года.

Обеспечением по банковским кредитам выступают следующие активы:

тыс. руб	2013		
	Количество активов в залоге	Общее количество активов	Остаточная стоимость активов в залоге
Цистерны	-	962	-
Крытые вагоны	-	1 173	-
Окатышевозы	783	2 151	390 129
Локомотивы	-	6	-
Полувагоны	1 001	6 722	1 876 407
Минераловозы	70	100	39 073
Термовагоны	-	55	-
Цементовозы	487	581	572 150
Платформы	2 533	3 530	2 776 276
	4 874	15 280	5 654 035

тыс. руб	2012		
	Количество активов в залоге (не аудировано)	Общее количество активов (не аудировано)	Остаточная стоимость активов в залоге
Цистерны	693	967	358 145
Крытые вагоны	1 002	1 177	1 102 288
Окатышевозы	686	2 278	337 885
Локомотивы	1	6	12 596
Полувагоны	2 588	6 836	1 775 981
Минераловозы	79	100	41 097
Цементовозы	152	582	215 893
Платформы	-	3 035	-
	5 201	14 981	3 843 885

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

тыс. руб	2013			2012		
	Будущие мини- мальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость мини- мальных арендных платежей	Будущие мини- мальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость мини- мальных арендных платежей
Менее 1 года	1 313 026	388 738	924 288	2 353 687	464 645	1 889 042
От 1 года до 5 лет	2 656 361	292 560	2 363 801	3 169 490	703 230	2 466 260
Свыше 5 лет	-	-	-	176 000	2 331	173 669
	3 969 387	681 299	3 288 089	5 699 177	1 170 206	4 528 971

21 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб	2013	2012
Торговая кредиторская задолженность	132 928	112 278
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	87 685	176 385
НДС к уплате	97 507	78 303
Заработная плата и налоги с фонда оплаты труда	118 197	158 815
Налог на имущество	29 050	34 111
Прочая кредиторская задолженность	18 241	19 612
	483 608	579 504

22 Финансовые инструменты и управление рисками

(а) Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается определенным рискам, к которым относятся следующие:

- кредитный риск;
- риск недостатка ликвидности;
- рыночный риск.

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Система управления рисками

Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль за ее эффективностью несет руководство Группы. Политика управления рисками Группы проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы.

(b) Управление капиталом

Совет директоров преследует политику поддержания устойчивой базы капитала, с тем чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Такая политика предусматривает соблюдение определенных минимальных требований к достаточности капитала, налагаемых регулирующими органами. Совет директоров осуществляет постоянный контроль за уровнем коэффициента рентабельности собственного капитала и соотношением собственных и заемных средств, а также за соблюдением минимальных требований к достаточности капитала. В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Группы к управлению капиталом.

(c) Кредитный риск

Финансовые активы, в связи с которыми у Группы возникает потенциальный кредитный риск, в основном представляют собой торговую дебиторскую задолженность, операции финансовой аренды и денежные средства. В Группе разработан комплекс мер, позволяющих заключать сделки по реализации товаров и услуг только с покупателями и заказчиками, имеющими хорошую кредитную историю.

По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска составила:

тыс. руб	2013	2012
Чистые инвестиции в финансовую аренду	175 969	259 737
Торговая и прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва	776 162	658 492
Денежные средства и их эквиваленты	668 829	842 378
	1 620 960	1 760 607

Суммы торговой и прочей дебиторской задолженности Группы, сгруппированные по признаку срока просрочки задолженности, составили:

тыс. руб	2013		2012	
	Общая балансовая стоимость	Резерв по сомнительным долгам	Общая балансовая стоимость	Резерв по сомнительным долгам
Непросроченная задолженность	598 215	-	641 727	-
Задолженность со сроком просрочки от 3 месяцев до 1 года	178 712	-	16 765	-
Задолженность со сроком просрочки свыше 1 года	31 108	(31 108)	53 151	(53 151)
Итого	808 035	(31 108)	711 643	(53 151)

Около 20,1% (2012: 20,3%) торговой и прочей дебиторской задолженности Группы причитается одному клиенту.

Изменение величины резерва по сомнительным долгам составило:

тыс. руб	2013	2012
Остаток на 1 января	53 151	51 049
Возникшая безнадежная задолженность	8 793	23 061
Восстановленная безнадежная задолженность	(3 667)	(14 884)
Списанная безнадежная задолженность	(27 169)	(6 075)
	31 108	53 151

(f) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение валютных курсов, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удержать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

В целях управления рыночным риском Группа покупает и продает производные финансовые инструменты.

(i) Валютный риск

Величина валютного риска Группы, определенная исходя из номинальной стоимости финансовых инструментов, составила:

тыс. руб	В долларах США 2013	В долларах США 2012
Оборотные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	74 540	41 310
Чистые инвестиции в финансовую аренду	79 905	64 197
Торговая дебиторская задолженность	127 686	139 678
Внеоборотные активы		
Чистые инвестиции в финансовую аренду	72 254	141 931
Краткосрочные обязательства		
Обязательства по финансовой аренде	(470 926)	(1 363 109)
Торговая кредиторская задолженность	(29 675)	(18 557)
Долгосрочные обязательства		
Обязательства по финансовой аренде	(1 098 533)	(36 224)
	(1 244 750)	(1 036 421)

По состоянию на 31 декабря применялся следующий валютный курс:

	RUB 2013	RUB 2012
1 доллар США равен	32.7292	30.3727

Исходя из уровня валютного риска Группы по состоянию на отчетную дату руководство полагает, что повышение (понижение) курса рубля к доллару США на 10% привело бы к увеличению (уменьшению) величины прибыли Группы до налогообложения за год на 124 475 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года – 103 642 тыс. руб.). При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе процентные ставки, остаются неизменными. При анализе данных за 2012 год использовались такие же допущения.

(ii) Риск изменения процентных ставок

Изменения в процентных ставках в основном оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой). Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам.

У Группы не было финансовых инструментов с плавающей ставкой по состоянию на 31 декабря 2013 года (по состоянию на 31 декабря 2012 года: 296 111 тыс.руб.).

Группа не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, либо для инструментов, имеющих в наличии для продажи. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину капитала.

(g) Справедливая и балансовая стоимость

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости. Порядок определения справедливой стоимости раскрыт в примечании 2(е).

(h) Управление капиталом

Правление Группы проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Такая политика предусматривает соблюдение определенных минимальных требований к достаточности капитала, налагаемых регулируемыми органами. Правление осуществляет постоянный контроль за уровнем коэффициента рентабельности собственного капитала и соотношением собственных и заемных средств, а также за соблюдением минимальных требований к достаточности капитала. При осуществлении управления капиталом Правление использует коэффициент прибыли на собственный капитал, который определяется Группой как отношение чистой прибыли к совокупным чистым активам, принадлежащим участникам Компании. Подход к управлению капиталом Группы в течение года не претерпел никаких изменений.

(i) Соглашения о взаимозачете

Группа может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Однако таких ситуаций в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2013 года не имелось. В таблице ниже приведен отчет о финансовом положении с учетом соглашений о взаимозачете:

тыс. руб.	<u>Торговая и прочая дебиторская задолженность</u>	<u>Торговая и прочая кредиторская задолженность</u>
31 декабря 2013		
Валовые суммы	1 681 090	(511 339)
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	(27 731)	27 731
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	<u>1 653 359</u>	<u>(483 608)</u>
Нетто-сумма	<u>1 653 359</u>	<u>(483 608)</u>

тыс. руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2012		
Валовые суммы	1 183 951	(622 661)
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	(43 157)	43 157
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	1 140 794	(579 504)
Нетто-сумма	1 140 794	(579 504)

23 Операционная аренда

Группа арендует подвижной состав и офисные помещения по договорам аренды, включая нерасторжимые. Начисленные за год расходы на аренду подвижного состава, отраженные в консолидированном отчете о совокупной прибыли, раскрываются в примечании 7. Расходы на аренду офисных помещений включены в состав коммерческих и административных расходов. Будущие совокупные минимальные арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды в разбивке по периодам составили:

тыс. руб	2013	2012
Менее 1 года	423 022	313 457
От 1 года до 5 лет	1 097 174	452 813
Более 5 лет	179 526	-
	1 699 722	766 270

24 Инвестиционные обязательства

На 31 декабря 2013 года у Группы не имелось инвестиционного обязательства по приобретению подвижного состава (2012: нет).

25 Условные события

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации и на Украине

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяет новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Новые правила исключили 20% ценовую зону безопасности, которая существовала при предыдущих правилах по трансфертному ценообразованию, которые применялись к сделкам по состоянию на и до 31 декабря 2011 года.

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

Поскольку практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, трудно спрогнозировать эффект применения новых трансфертных правил на данную консолидированную финансовую отчетность.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Группа осуществляет свою деятельность главным образом на Украине и соответственно, подпадает под юрисдикцию налоговых органов Украины. Украинская налоговая система характеризуется большим количеством разнообразных налогов и частыми изменениями законодательных норм, которые могут применяться ретроспективно, трактоваться различным образом и в некоторых случаях являются противоречивыми. Случаи отсутствия единства во мнениях местных, региональных и национальных налоговых органов, а также несовпадения мнений Министерства финансов и других государственных органов не являются редкостью. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих законное право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Данные факты способствуют возникновению на Украине гораздо более высоких налоговых рисков, чем в странах с более развитой системой налогообложения. Руководство Группы, исходя из своего понимания действующего налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полном объеме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

26 Операции со связанными сторонами

(a) Операции с материнской компанией

тыс. руб	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Дебиторская/(кредиторская) задолженность на конец года	20	(13,672)
Кредиты и займы к погашению Группой по состоянию на 1 января	896 643	-
Кредиты и займы, полученные в течение года	-	1 578 977
Кредиты и займы, погашенные в течение года	-	(682 334)
Кредиты и займы к погашению Группой по состоянию на 31 декабря	896 643	896 643
Проценты к уплате Группой по состоянию на 1 января	105 956	-
Проценты, отраженные в отчете о совокупном доходе	98 630	106 046
Проценты, уплаченные по кредитам и займам	-	(90)
Проценты к уплате Группой по состоянию на 31 декабря	204 586	105 956
Услуги, предоставленные Группой	4 434	1 468
Услуги, предоставленные Группе	(2 024)	(1 655)
Вознаграждение за управление	(63 078)	-
Выручка от продажи Группой других активов	-	1 138
Прибыль от выбытия дочерних предприятий	-	154 916

(b) Операции с дочерними предприятиями материнской компании

тыс. руб	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Дебиторская задолженность на конец года	613	68
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей к получению по состоянию на 1 января	206 128	278 084
Процентные доходы по операциям финансовой аренды	24 110	32 417
Процентные доходы по операциям финансовой аренды уплаченные	(92 437)	(89 731)
Курсовые разницы	14 358	(14 642)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря	152 159	206 128
Займы выданные Группой по состоянию на 1 января	-	46 081
Займы выданные в течение года	-	-
Займы погашенные в течение года	-	(46 081)
Займы выданные Группой по состоянию на 31 декабря	-	-
Проценты к получению Группой по состоянию на 1 января	-	11 867
Проценты отраженные в отчете о совокупном доходе	-	1 509
Проценты уплаченные по кредитам и займам	-	(13 376)
Проценты к получению Группой по состоянию на 31 декабря	-	-
Услуги предоставленные Группой	63 784	54 508
Услуги предоставленные Группе	(546)	(185)

(с) Операции с дочерними предприятиями материнской компании

тыс. руб	2013	2012
Дебиторская задолженность на конец года	68 930	19 844
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей к получению по состоянию на 1 января	53 609	84 325
Процентные доходы по операциям финансовой аренды	4 771	8 530
Процентные доходы по операциям финансовой аренды уплаченные	(34 570)	(39 246)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря	23 810	53 609
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей к оплате по состоянию на 1 января	1 355 478	-
Процентные расходы по операциям финансовой аренды	135 272	1 989 045
Проценты уплаченные по операциям финансовой аренды	(67 322)	(520 737)
Курсовые разницы	106 996	(112 830)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей к оплате по состоянию на 31 декабря	1 530 424	1 355 478
Займы выданные Группой по состоянию на 1 января	-	56 500
Займы выданные в течение года	-	12 000
Займы погашенные в течение года	-	(68 500)
Курсовые разницы	-	-
Займы выданные Группой по состоянию на 31 декабря	-	-
Проценты к получению Группой по состоянию на 1 января	-	22 467
Проценты отраженные в отчете о совокупном доходе	-	1 862
Проценты уплаченные по кредитам и займам	-	(24 329)
Курсовые разницы	-	-
Проценты к получению Группой по состоянию на 31 декабря	-	-
Кредиты и займы к погашению Группой по состоянию на 1 января	447 000	289 765
Кредиты и займы полученные в течение года	5 720 000	1 504 162
Кредиты и займы погашенные в течение года	(490 000)	(1 306 026)
Курсовые разницы	-	(40 901)
Кредиты и займы к погашению Группой по состоянию на 31 декабря	5 677 000	447 000
Проценты к уплате Группой по состоянию на 1 января	-	-
Проценты отраженные в отчете о совокупном доходе	306 495	-
Проценты уплаченные по кредитам и займам	-	-
Курсовые разницы	-	-
Проценты к уплате Группой по состоянию на 31 декабря	306 495	-
Услуги предоставленные Группой	640 004	463 813
Услуги предоставленные Группе	(9 287)	(13 426)
Вознаграждение за гарантии Группы	49 232	-
Вознаграждение за управление	(603)	(20 000)

(d) Выплаты вознаграждения руководству

В 2013 году ключевым руководящим сотрудникам было выплачено вознаграждение в сумме 75 207 тыс. руб. (в 2012 году – 149 448 тыс. руб.).

27 Основные дочерние предприятия

Ниже приводятся основные дочерние предприятия Группы и доля участия Компании в уставном капитале данных предприятий.

Организация	Страна регистрации	Вид деятельности	Доля участия по состоянию на	
			31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
ДП «Трансгарант-Украина»	Украина	Транспортные услуги	100%	100%
ООО «Трансгарант-Восток»	Россия	Транспортные услуги	100%	100%
SIA «ТЕКТРАНС»	Латвия	Транспортные услуги	100%	100%
ООО «МетизТранс»	Россия	Транспортные услуги	100%	100%
ООО «Инвестконсалтинг»	Россия	Транспортные услуги	100%	100%
ООО «ТЭК МЕТИЗТРАНС»	Россия	Транспортные услуги	100%	100%
ООО «Fesco Rail»	Россия	Транспортные услуги	100%	100%

28 События после отчетной даты

В феврале 2014 года Группа получила кредит от ЗАО «ЮниКредит Банк» в размере 600 млн. руб., обеспечением по которому выступают подвижной состав и договоры финансовых гарантий с ООО «FESCO Rail» и ОАО «ДВМП». Балансовая стоимость подвижного состава, находящегося в залоге, на 31 декабря 2013 года, составила 298 миллионов руб.

В феврале 2014 года ООО «Фирма «Трансгарант» выплатила кредиты связанным сторонам (дочерним предприятиям ОАО «ДВМП») на общую сумму в размере 489 млн рублей.

В марте 2014 года ООО «Фирма «Трансгарант», ООО «FESCO Rail», «ООО ТЭК МЕТИЗТРАНС» гарантировали кредит ОАО «ВМПТ», выданный ОАО «Банк ВТБ» на общую сумму в размере 4 миллиарда руб.