

Группа ИСР Транс

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и
Аудиторское заключение**

31 декабря 2013 г.

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке	2
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	3
Консолидированный отчет об изменении в капитале	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Общие сведения о Группе и ее деятельности	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	6
3	Основные положения учетной политики	6
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	16
5	Новые стандарты и разъяснения бухгалтерского учета	17
6	Информация по сегментам	25
7	Объединение бизнеса	26
8	Гудвил	27
9	Нематериальные активы	27
10	Основные средства	28
11	Займы выданные	28
12	Прочие внеоборотные активы	29
13	Торговая и прочая дебиторская задолженность	29
14	Денежные средства и их эквиваленты	29
15	Уставный капитал	30
16	Кредиты и займы	30
17	Торговая и прочая кредиторская задолженность	32
18	Выручка	32
19	Себестоимость продаж	32
20	Общие и административные расходы	32
21	Прочие операционные доходы и расходы, нетто	32
22	Финансовые доходы и расходы, нетто	33
23	Налог на прибыль	33
24	Расчеты и операции со связанными сторонами	34
25	Условные и договорные обязательства и операционные риски	36
26	Управление финансовыми рисками	37
27	Управление капиталом	40
28	Справедливая стоимость финансовых инструментов	41
29	События после отчетной даты	41

Аудиторское заключение

Участникам ООО «ИСП Транс»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ООО «ИСП Транс» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке, совокупном доходе, изменении 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 указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

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

Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

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

ЗАО ПрайсвоутерхаусКуперс Аудит

29 апреля 2014 г.

Москва, Российская Федерация



Д. А. Ли, Директор (квалификационный аттестат № 01-000061),
ЗАО «ПрайсвоутерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ООО «ИСП Транс»

Свидетельство о государственной регистрации № 718.830
выдано Московской регистрационной палатой 25 декабря 1997 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 29 ноября 2002
г. за № 1027700474163

105523, г. Москва, Щелковское шоссе, д.100, корпус 1, помещение
3028

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвоутерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Гудвил	8	114 930	-
Прочие нематериальные активы	9	1 016 283	-
Основные средства	10	11 402 536	10 782 977
Инвестиции в совместное предприятие		2 073	3 098
Займы выданные	11	3 511 754	4 861 545
Прочие внеоборотные активы	12	1 189 378	1 210 139
Итого внеоборотные активы		17 236 954	16 857 759
Оборотные активы			
Запасы		35 109	53 729
Займы выданные	11	2 404 943	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	2 235 172	1 675 905
Предоплата по текущему налогу на прибыль		-	4 040
Денежные средства и их эквиваленты	14	150 958	198 000
Итого оборотные активы		4 826 182	1 931 674
ИТОГО АКТИВЫ		22 063 136	18 789 433
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	15	1 000	1 000
Нераспределенная прибыль		7 651 741	6 293 709
ИТОГО КАПИТАЛ		7 652 741	6 294 709
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	7 063 090	8 442 701
Отложенные налоговые обязательства	23	1 235 313	1 012 778
Итого долгосрочные обязательства		8 298 403	9 455 479
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	5 187 716	2 072 026
Производные финансовые инструменты		-	8 717
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	880 235	958 502
Обязательства по текущему налогу на прибыль		44 041	-
Итого краткосрочные обязательства		6 111 992	3 039 245
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		14 410 395	12 494 724
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		22 063 136	18 789 433

Утверждено и подписано 29 апреля 2014 г.

Р. И. Халилов
 Председатель Правления



С. М. Ерохина
 Заместитель Председателя Правления

Группа ИСР Транс
Консолидированный отчет о прибыли или убытке
за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
(в тысячах рублей при отсутствии указаний об ином)



	Прим.	2013 г.	2012 г.
Выручка	18	21 097 631	21 322 624
Себестоимость продаж	19	(17 727 069)	(18 593 249)
Валовая прибыль		3 370 562	2 729 375
Общие и административные расходы	20	(735 268)	(500 569)
Прочие операционные доходы, нетто	21	178 530	246 913
Операционная прибыль		2 813 824	2 475 719
Финансовые расходы, нетто	22	(836 441)	(325 054)
Убыток от производных финансовых инструментов		(1 179)	(4 598)
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц, нетто		(189 791)	271 956
Доля участия в совместном предприятии		(1 025)	(591)
Прибыль до налогообложения		1 785 388	2 417 432
Расходы по налогу на прибыль	23	(427 356)	(510 045)
Прибыль за год		1 358 032	1 907 387

	2013 г.	2012 г.
Прибыль за год	1 358 032	1 907 387
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	-	-
Итого совокупный доход за год	1 358 032	1 907 387

	Причитается участникам Компании		
	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2012 г.	1 000	4 386 322	4 387 322
Прибыль за год	-	1 907 387	1 907 387
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	1 907 387	1 907 387
Остаток на 31 декабря 2012 г.	1 000	6 293 709	6 294 709
Прибыль за год	-	1 358 032	1 358 032
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	1 358 032	1 358 032
Остаток на 31 декабря 2013 г.	1 000	7 651 741	7 652 741

	Прим.	2013 г.	2012 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		1 785 388	2 417 432
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	9,10	594 680	500 289
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	13	312	(10 937)
Финансовые доходы	22	(264 436)	(390 736)
Финансовые расходы	22	1 100 877	715 790
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц		189 791	(271 956)
Убыток от списания прочей дебиторской задолженности		25 804	-
Убыток от списания основных средств и нематериальных активов		28 219	-
Убыток от выбытия дочерней компании		-	18 052
Убыток от производных финансовых инструментов		1 179	4 598
Долю участия в совместном предприятии		1 025	591
Прочие неденежные операционные доходы		(2 946)	(24 235)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		3 459 893	2 958 888
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(617 964)	(49 867)
Изменение запасов		(1 834)	(17 337)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(134 431)	(223 797)
Изменение прочих налогов к уплате		96 996	278 356
Денежные средства от операционной деятельности		2 802 660	2 946 243
Уплаченный налог на прибыль		(390 056)	(463 595)
Проценты уплаченные		(754 535)	(561 683)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		1 658 069	1 920 965
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(333 037)	(188 688)
Продажа основных средств		2 677	16 032
Приобретение ООО «Курганнефтепродукт» (за вычетом приобретенных в их составе денежных средств)	7	(1 614 037)	-
Приобретение/(продажа) ООО «Петролсиб-Сервис» (за вычетом приобретенных/выбывших в их составе денежных средств)	7	19 146	(14 945)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(1 925 251)	(187 601)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		9 586 764	2 403 637
Погашение кредитов и займов		(8 905 259)	(3 876 417)
Займы выданные		(252 505)	(74 071)
Погашение обязательств по договорам финансовой аренды, включая обязательства по операциям продажи с обратной арендой		(188 560)	(450 950)
Погашение производных финансовых инструментов		(9 887)	(57 827)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		230 553	(2 055 628)
Курсовые разницы по пересчету денежных средств и их эквивалентов		(10 413)	458
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(47 042)	(321 806)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		198 000	519 806
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		150 958	198 000

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

ООО «ИСР Транс» (до 15 февраля 2013 г. – ООО «ТЭК «Евротранс», далее – «Компания») и его дочерние компании (далее совместно именуемые «Группа») оказывают российским нефтяным компаниям услуги по железнодорожным перевозкам грузов, используя собственный и арендованный подвижной состав, услуги по перевалке нефтепродуктов в порту, а также услуги по обслуживанию и ремонту цистерн.

Компания является обществом с ограниченной ответственностью и была учреждена 25 декабря 1997 г. в соответствии с российским законодательством. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, г. Москва, Щелковское шоссе, д.100, корпус 1. На 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. непосредственной материнской организацией Компании была Beskortio Holdings Limited. Конечной материнской организацией Компании является ISR Logistics Limited. Конечная материнская организация принадлежит трем физическим лицам, ни одно из которых не обладает конечным контролем над компанией.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям (Примечание 25). Политическая и экономическая нестабильность, наблюдаемая в регионе, включая события в Украине, оказывали и могут в дальнейшем оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации, в том числе ослабление рубля и сложности в привлечении внешних заимствований. В настоящее время существует угроза расширения санкций против Российской Федерации, ее граждан и ее официальных представителей; влияние таких санкций, если они будут введены, в настоящий момент трудно определить. Финансовые рынки находятся в состоянии неопределенности и волатильности. Эти и другие события могут оказать существенное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение, результаты которых трудно предсказать.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) с использованием принципа оценки по фактическим затратам за исключением первоначального признания финансовых инструментов по их справедливой стоимости, а также переоценки железнодорожных цистерн на дату перехода на МСФО. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

Валюта представления отчетности. Валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности является российский рубль (2012 г.: доллар США). Российский рубль был выбран в качестве валюты представления отчетности Группы поскольку руководство считает его наиболее удобной валютой представления отчетности для пользователей консолидированной финансовой отчетности Группы.

Если не указано иначе, показатели данной консолидированной финансовой отчетности выражены в тысячах российских рублей («тыс. руб.»).

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним компаниям относятся все компании, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения выгод. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Приобретение Группой дочерних компаний учитывается по методу покупки. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

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

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

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Совместное предприятие. Совместные предприятия, относящиеся к совместно контролируемым компаниям, – это компании, совместно контролируемые двумя или более сторонами, а инвестиции в такие компании учитываются по методу долевого участия. Совместные предприятия представляет собой договорные соглашения, в соответствии с которыми две или более стороны осуществляют экономическую деятельность, подлежащую совместному контролю.

Согласно методу долевого участия, инвестиции в ассоциированную компанию первоначально учитываются по стоимости приобретения, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированной компании в период после даты приобретения. Доля Группы в прибыли или убытке после приобретения отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе, а ее доля в изменениях совокупного дохода после приобретения отражается в прочем совокупном доходе с соответствующей корректировкой балансовой стоимости инвестиций. Когда доля убытков Группы, связанных с совместным предприятием, равна или превышает ее долю участия в совместном предприятии, включая любую прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данного совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее совместным предприятием исключается в размере, соответствующем доле Группы в совместном предприятии; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки снижения стоимости переданного актива.

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

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость представляет собой текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения.

Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В данной финансовой отчетности сделаны соответствующие раскрытия, если изменения любого из данных допущений на возможную альтернативу приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Затраты по сделке представляют собой дополнительные затраты, которые связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче права собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого уменьшения стоимости в результате понесенных убытков от обесценения. Начисленные 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. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Классификация финансовых активов. Группа относит свои финансовые активы к одной категории «займы и дебиторская задолженность».

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой некотирующиеся производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

Производные финансовые инструменты, включая процентные свопы, отражаются по справедливой стоимости. Производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год. Группа не применяет учет хеджирования.

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 с отнесением изменений на счет прибылей и убытков 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. Производные финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

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 другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, 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 независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Основные средства. Основные средства отражаются в отчетности по стоимости приобретения или строительства, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, заложенных в определение стоимости от использования актива, либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления полученной выручки с балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается на счете прибылей и убытков.

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Амортизация. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до их ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

Основные средства	Срок полезного использования (кол-во лет)
Цистерны	25-30
Платформы	30-32
Здания	10-30
Специализированное оборудование	5-30
Транспортные средства, офисное оборудование и прочее	2-10

На землю амортизация не начисляется.

Группа также приобретает бывшие в употреблении основные средства. Срок полезного использования таких активов рассчитывается исходя из оставшегося срока, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группе.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом расчетных затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезной службы пересматриваются и при необходимости корректируются на каждую отчетную дату.

Гудвил. Гудвил, возникающий при приобретении бизнеса, учитывается по стоимости приобретения, установленной на дату приобретения бизнеса (см. выше) за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми генерирующими денежные потоки учетными единицами («генерирующими единицами») или группами генерирующих единиц Группы, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения.

Оценка обесценения генерирующих единиц, среди которых был распределен гудвил, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данной единицы, а затем на остальные активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива. Убытки от обесценения гудвила признаются непосредственно в прибыли или убытке в консолидированном отчете о прибыли или убытке. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии соответствующей генерирующей единицы соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Нематериальные активы. Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Предполагаемый срок полезного использования на права аренды земельных участков, признанных в результате приобретения ООО «Курганнефтепродукт» (Примечание 7), составляет в среднем 48 лет. Срок полезного использования прочих нематериальных активов составляет от 1 до 5 лет.

Нематериальные активы, приобретенные в сделках по объединению бизнеса. Нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса и отражаемые отдельно от гудвила, принимаются к учету по справедливой стоимости на дату приобретения (которая рассматривается как стоимость приобретения).

После принятия к учету нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса, отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения аналогично нематериальным активам, приобретенным в рамках отдельных сделок.

Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением гудвила. Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Группы также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения минимум ежегодно, и чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и эксплуатационной ценности. При оценке эксплуатационной ценности ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках.

Аренда. Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в отношении затрат по займам. Арендная плата по договорам финансовой аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Платежи по договорам операционной аренды относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности создается при наличии суждений руководства и объективных данных, свидетельствующих о том, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок.

Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанной путем дисконтирования по эффективной ставке процента. Сумма резерва отражается в составе прибылей и убытков.

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

Налог на добавленную стоимость (НДС). Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрывается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Отложенный налог на прибыль начисляется 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 для первоначального признания, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по любым операциям, кроме приобретения компаний, если такие операции при первоначальном признании не оказывают влияния ни на сумму учетной, ни на сумму налогооблагаемой прибыли. Остатки по отложенному налогообложению оцениваются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, на основе принятых или по существу принятых на отчетную дату налоговых ставок. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

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

Неопределенные налоговые позиции. Руководство Группы проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Оценка основана на интерпретации налогового законодательства, действующего или по существу принятого в конце отчетного периода, и любого известного судебного или иного постановления по этим вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу ФИФО. Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом коммерческих расходов.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев.

Классификация чистых активов Компании. Руководство рассмотрело вопрос отнесения чистых активов, причитающихся участникам Компании, к капиталу или к обязательствам согласно требованиям МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Закон № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и Устав Компании закрепляют за участниками Компании право выкупа акций Компанией в отдельных ограниченных обстоятельствах, в зависимости от действий участников. Руководство пришло к выводу о том, что такие обстоятельства контролируются Компанией, поскольку участники действовали бы в таких обстоятельствах от имени Компании. Следовательно, руководство решило, что у Компании есть безусловное право избежать необходимости выкупа акций, и чистые активы Компании следует отнести к капиталу.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Кредиты и займы. Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Проценты по кредитам и займам, полученным для финансирования приобретения или строительства основных средств и прочих квалифицируемых активов, капитализируются в составе стоимости объекта основных средств в течение периода, необходимого для завершения процесса и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие расходы по кредитам и займам относятся на расходы.

Операции продажи с обратной арендой. Операции продажи с обратной арендой, оформленные в форме договоров финансовой аренды, учитываются как единая сделка по привлечению заемных средств, когда удовлетворяются следующие условия:

- (i) группа сохраняет все риски и выгоды, относящиеся к праву собственности на базовый актив, и пользуется в существенной степени такими же правами на его использование, какие у нее были до заключения соглашения;
- (ii) главная цель соглашения – привлечение финансирования под залог основных средств, а не передача права на использование актива;
- (iii) опцион включен на выкуп актива на условиях, по которым его исполнение практически не вызывает сомнений.

Платежи, получаемые в результате операций продажи с обратной арендой цистерн, включаются в консолидированный отчет о финансовом положении как обязательство по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, а арендные платежи по соглашениям о финансовой аренде отражаются как погашение основной суммы и процентов.

Когда операции продажи с обратной арендой приводят к финансовой аренде, любая прибыль от продажи переносится на будущие периоды и признается в составе дохода в течение срока аренды. Любой убыток от продажи сразу признается как убыток от обесценения в момент совершения продажи.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Пересчет иностранных валют.

Функциональной валютой каждой из компаний Группы является национальная валюта Российской Федерации - российский рубль («рубль»).

При подготовке финансовой отчетности каждой компании Группы операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранная валюта»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. основной обменный курс, используемый для перевода остатков в иностранной валюте, составлял 1 доллар США к 32,73 руб. (31 декабря 2012 г.: 1 долл. США = 30,37 руб.). В 2013 г. средний основной обменный курс, используемый для пересчета доходов и расходов в иностранной валюте, составлял 1 доллар США к 31,82 руб. (2012 г.: 1 доллар США = 31,07 руб.).

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Расходы, относящиеся к вознаграждению сотрудников, учитываются в составе прибыли или убытка. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх платежей по государственному плану с установленными взносами.

Признание выручки. Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению за продажу услуг в ходе обычной деятельности Компании. Выручка отражается за вычетом НДС и скидок и после исключения оборотов по продажам внутри Группы.

Выручка признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Железнодорожные грузовые перевозки

Услуги по железнодорожным грузовым перевозкам, предоставляемые Группой, включают главным образом организацию перевозки собственным или принадлежащим третьим лицам подвижным составом по железной дороге посредством предоставления вагонов в пользование третьим лицам.

Выручка от оказания услуг по организации железнодорожных грузовых перевозок признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Условия оказания услуг, с точки зрения роли Группы в оказании услуг и формировании полной стоимости услуг для клиента, существенно различаются. Данные различия учитываются при определении выручки и расходов Группы, а также сумм, собираемых или расходуемых от имени клиента-принципала (см. также Примечание 4), которые не являются доходами или расходами Группы.

Операционная аренда подвижного состава

Выручка от операционной аренды подвижного состава признается равномерно в течение срока арендного соглашения. Выручка от осуществления данных операций признается в том отчетном периоде, в котором соответствующие услуги были оказаны.

Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска. Вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается только после одобрения Руководства Группы, которое утвердило данную консолидированную финансовую отчетность к выпуску.

Изменения в представлении финансовой отчетности. Начиная с 2013 года Группа готовит Консолидированный отчет о прибыли или убытке и, отдельно, Консолидированный отчет о совокупном доходе, поскольку руководство считает данную презентацию наиболее удобной для пользователей консолидированной финансовой отчетности Группы.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Признание выручки. Грузовые железнодорожные перевозки, которые осуществляет Группа, преимущественно включают организацию перевозок собственным или принадлежащим третьим лицам подвижным составом по железной дороге путем предоставления вагонов третьим лицам. Условия оказания услуг клиентами различаются и требуют существенного суждения для целей достоверного отражения в консолидированной финансовой отчетности. В частности, для существенной части клиентов Группы, некоторые условия оказания услуг могут указывать на то, что Группа выступает в качестве агента (например, информирование клиентов о тарифе, взимаемом ОАО «РЖД» или факт, того, что часть риска, связанного с оказанием услуги несет ОАО «РЖД»). Однако, Группа несет кредитный риск, контролирует денежные потоки, связанные с оказанием услуги, независима в выборе ценовой политики и подвержена риску любых изменений железнодорожного тарифа или других платежей за услуги третьих лиц, не связанных напрямую с действиями клиента. Руководство считает, что в подобных соглашениях Группа выступает в качестве принципала и поэтому признает поступления от клиентов выручкой, а железнодорожный тариф и прочие услуги третьих лиц включаются в состав операционных расходов.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Операции продажи с обратной арендой. В отношении операций Группы по продаже с обратной арендой необходимо применять суждение о том, как эти операции должны учитываться. В частности, это касается того, чем по существу является операция: продажей или финансированием. Группа отражает такие операции исходя из их существа.

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 должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Операции со связанными сторонами отражены в Примечании 24.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило настоящую консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Группы, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие недавно развившегося финансового кризиса на будущие операции Группы.

Расчетное обесценение гудвила. Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемая стоимость генерирующих единиц определяется на основании расчета ценности использования. Данные расчеты требуют применения оценок, более подробно описанных в Примечании 8.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований. См. Примечание 25.

Оценка справедливой стоимости при объединении бизнеса. На дату приобретения Группа обязана признать отдельные идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, приобретенные при объединении бизнеса по их справедливой стоимости, которая подразумевает применение оценочных значений. Подобные оценочные значения базируются на способах оценки, которые требуют значительных суждений в прогнозировании будущих потоков денежных средств и формировании прочих допущений.

5 Новые стандарты и разъяснения бухгалтерского учета

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2013 года:

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет все положения по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и Разъяснении ПКР (SIC) 12 «Консолидация предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем предприятиям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве» и ПКР (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия-немонетарные вклады участников совместного предпринимательства». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5 Новые стандарты и разъяснения бухгалтерского учета (продолжение)

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) применяется к предприятиям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных предприятиях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных предприятиях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных предприятиях. Для соответствия новым требованиям предприятия должны раскрывать следующее: существенные влияния и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие предприятия, развернутые раскрытия в отношении неконтролирующей доли в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних предприятиях с существенными неконтролирующими долями и детальное раскрытие информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) обеспечивает улучшение сопоставимости и уменьшение сложности путем введения пересмотренного определения справедливой стоимости, а также применения единых для МСФО требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние предприятия, совместные предприятия или ассоциированные предприятия при подготовке отдельной финансовой отчетности. Руководство по контролю и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Данные изменения стандарта не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данная поправка к МСФО (IAS) 28 была разработана в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместных предприятий. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевым методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным предприятиям. Руководство по остальным вопросам, за исключением указанного выше, осталось без изменений. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты), вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным поправкам предприятия обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть реклассифицированы в прибыль и убыток в будущем. Ранее использовавшееся в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе». Внесение поправок в стандарт привело к изменениям в представлении консолидированной финансовой отчетности, но при этом не оказало воздействия на оценку операций и остатков.

5 Новые стандарты и разъяснения бухгалтерского учета (продолжение)

Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка – в прочем совокупном доходе. Данная поправка неприменима для Группы.

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данная поправка требует раскрытия, которое позволит пользователям консолидированной финансовой отчетности предприятия оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Усовершенствования представляют собой изменения в пяти стандартах. Пересмотренный МСФО 1 (i) уточняет, что предприятие, возобновляющее подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО (IFRS) 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы она не прекращала их применение, и (ii) добавляет исключение из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для предприятий, впервые составляющих отчетность по МСФО. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет, что представлять примечания к финансовой отчетности для обоснования третьего бухгалтерского баланса, представленного на начало предыдущего периода необязательно в тех случаях, когда он представляется в связи с значительным воздействием ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике или реклассификации для целей представления финансовой отчетности, при этом примечания необходимы в тех случаях, когда предприятие на добровольной основе представляет дополнительную сравнительную отчетность. Пересмотренный МСФО (IAS) 16 разъясняет, что запасные части, резервное и сервисное оборудование, классифицируются в составе основных средств, а не в составе запасов, если они соответствуют определению основных средств. Требование об учете запасных частей и сервисного оборудования как основных средств в случае, если они используются впоследствии только в связи с основными средствами, было исключено, в связи с тем, что оно было слишком ограничительным по сравнению с определением основных средств. Пересмотренный МСФО (IAS) 32 разъясняет, что определенные налоговые последствия распределения средств собственникам должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, как это всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12. Требования пересмотренного МСФО (IAS) 34 были приведены в соответствие с МСФО (IFRS) 8. В МСФО (IAS) 34 указывается, что оценка общей суммы активов и обязательств для операционного сегмента необходима только в тех случаях, когда такая информация регулярно предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, и также имело место значительное изменение в оценках с момента подготовки последней годовой консолидированной финансовой отчетности. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5 Новые стандарты и разъяснения бухгалтерского учета (продолжение)

Поправки к Руководству по переходным положениям к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущены в июне 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Данные поправки содержат разъяснения по руководству по переходным положениям в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Предприятия, переходящие на МСФО (IFRS) 10, должны оценить контроль на первый день того годового периода, в котором был принят МСФО (IFRS) 10, и, если решение о выполнении консолидации по МСФО (IFRS) 10 отличается от решения по МСФО (IAS) 27 и ПКР (SIC) 12, то данные предыдущего сравнительного периода (т.е. 2012 года) подлежат пересмотру, за исключением случаев, когда это практически невозможно. Эти поправки также предоставляют дополнительное освобождение на время периода перехода на МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» путем ограничения требований по предоставлению скорректированных сравнительных данных только за предыдущий сравнительный период. Кроме того, в результате внесения поправок отменено требование о представлении сравнительных данных в рамках раскрытия информации, относящейся к неконсолидированным структурируемым предприятиям для периодов, предшествовавших первому применению МСФО (IFRS) 12. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Прочие пересмотренные стандарты и разъяснения. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения», рассматривает вопрос о том, когда и каким образом следует учитывать выгоды, получаемые от проведения вскрышных работ в горнодобывающей отрасли. Данное разъяснение не оказало воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы. Поправки к МСФО (IFRS) 1) «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Государственные займы», выпущенные в марте 2012 года и вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года, освобождают предприятия, впервые составляющие отчетность по МСФО, от полного ретроспективного применения требований к учету займов, полученных от государства по ставкам ниже рыночных. Данная поправка неприменима для Группы.

Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета. Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка». Основные отличия стандарта, выпущенного в ноябре 2009 года, с изменениями, внесенными в октябре 2010 года, в декабре 2011 года и в ноябре 2013 года, заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель предприятия ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

5 Новые стандарты и разъяснения бухгалтерского учета (продолжение)

- Все долевые инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Для остальных инвестиций в долевые инструменты при первоначальном признании может быть принято не подлежащее изменению решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- 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 предприятию раскрывать эффект изменений обремененного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.
- Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем хеджам, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

Поправки, внесенные в МСФО (IFRS) 9 в ноябре 2013 года, исключили дату его обязательного вступления в силу, что делает применение стандарта добровольным. Группа не планирует применять существующую версию МСФО (IFRS) 9.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто-основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого изменения и его воздействие на Группу.

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

5 Новые стандарты и разъяснения бухгалтерского учета (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. В настоящее время Группа изучает воздействие данных изменений на раскрытия в финансовой отчетности Группы.

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

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

5 Новые стандарты и разъяснения бухгалтерского учета (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 8 внесена поправка, требующая (1) раскрытия информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание сегментов, которые были агрегированы, и экономических показателей, которые были оценены, при установлении того факта, что агрегируемые сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнения сверки активов сегмента и активов предприятия, если активы сегмента раскрываются в отчетности. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 не предполагало отмену возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В стандарты МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости. В МСФО (IAS) 24 была внесена поправка, в соответствии с которой связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению ключевого управленческого персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие»), и которая требует раскрывать суммы, начисленные отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2013 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах: Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что если новая версия стандарта еще не является обязательной, но допускается ее досрочное применение, компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую его версию при условии, что ко всем представленным в отчетности периодам применяется одна и та же версия стандарта. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Она также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности. Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры о купле-продаже нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

5 Новые стандарты и разъяснения бухгалтерского учета (продолжение)

МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 14 разрешает предприятиям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с предприятиями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на предприятия, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО. Описание воздействия (применяется только к предприятиям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО).

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Усовершенствования представляют собой изменения в пяти стандартах. Пересмотренный МСФО 1 (i) уточняет, что предприятие, возобновляющее подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО (IFRS) 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы она не прекращала их применение, и (ii) добавляет исключение из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для предприятий, впервые составляющих отчетность по МСФО. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет, что представлять примечания к финансовой отчетности для обоснования третьего бухгалтерского баланса, представленного на начало предыдущего периода необязательно в тех случаях, когда он представляется в связи с значительным воздействием ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике или реклассификации для целей представления финансовой отчетности, при этом примечания необходимы в тех случаях, когда предприятие на добровольной основе представляет дополнительную сравнительную отчетность. Пересмотренный МСФО (IAS) 16 разъясняет, что запасные части, резервное и сервисное оборудование, классифицируются в составе основных средств, а не в составе запасов, если они соответствуют определению основных средств. Требование об учете запасных частей и сервисного оборудования как основных средств в случае, если они используются впоследствии только в связи с основными средствами, было исключено, в связи с тем, что оно было слишком ограничительным по сравнению с определением основных средств. Пересмотренный МСФО (IAS) 32 разъясняет, что определенные налоговые последствия распределения средств собственникам должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, как это всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12. Требования пересмотренного МСФО (IAS) 34 были приведены в соответствие с МСФО (IFRS) 8. В МСФО (IAS) 34 указывается, что оценка общей суммы активов и обязательств для операционного сегмента необходима только в тех случаях, когда такая информация регулярно предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, и также имело место значительное изменение в оценках с момента подготовки последней годовой консолидированной

финансовой отчетности. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к руководству по переходному периоду, внесенные в МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущены в июне 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г.). В этих изменениях приведены разъяснения к руководству по переходному периоду, предусмотренные МСФО (IFRS) 1 «Консолидированная финансовая отчетность». Компании, переходящие к применению МСФО (IFRS) 10, должны оценить контроль на первый день того годового периода, в котором был принят МСФО (IFRS) 10, и, если решение о выполнении консолидации по МСФО (IFRS) 10 отличается от решения по МСФО (IAS) 27 и ПКИ (SIC) 12, то данные последнего предшествующего сравнительного периода (т.е. 2012 года для компаний, финансовый год которых соответствует календарному, если они применяют МСФО (IFRS) 10 в 2013 г.) подлежат пересчету, за исключением случаев, когда это практически невозможно. Эти изменения также предоставляют дополнительное освобождение на период перехода на МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 11 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» путем ограничения требований по предоставлению скорректированных сравнительных данных только за предыдущий сравнительный период. Кроме того, в результате внесения изменений отменено требование о представлении сравнительных данных в рамках раскрытия информации, относящейся к неконсолидированным структурируемым компаниям для периодов, предшествовавших первому применению МСФО (IFRS) 12. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5 Новые стандарты и разъяснения бухгалтерского учета (продолжение)

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

6 Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Руководитель, отвечающий за операционные решения, может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности предприятия. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняет Правление Группы.

Группа осуществляет деятельность в рамках трех основных операционных сегментов:

- Сегмент 1 – представлен услугами по железнодорожным перевозкам грузов, используя собственный и арендованный подвижной состав;
- Сегмент 2 – представлен услугами по перевалке нефтепродуктов в порту;
- Сегмент 3 – представлен услугами по обслуживанию и ремонту цистерн, предназначенных для перевозки сжиженных газов.

Сегменты 2 и 3 не являются отчетными, в связи с тем, что как в совокупности, так и по отдельности сумма продаж данных сегментов составляет менее 10% совокупной выручки Группы, сумма прибыли составляет менее 10% совокупной прибыли Группы, сумма активов составляет менее 10% совокупных активов Группы.

Правление Компании анализирует данные управленческой отчетности, которая основана на финансовой информации, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ) и скорректирована в соответствии с внутренними требованиями к управленческой отчетности. Такая финансовая информация в определенном отношении отличается от информации, подготавливаемой в соответствии с МСФО. Правление Компании оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основе прибыли до налогообложения.

Анализ выручки Группы в разрезе видов услуг представлен в Примечании 18. Сумма выручки от оказания услуг по железнодорожным перевозкам грузов и от предоставления цистерн в аренду относится к Сегменту 1.

Группа оказывает услуги как на территории Российской Федерации, так и за ее пределами. Сумма выручки от услуг по железнодорожным перевозкам грузов и от предоставления цистерн в аренду, оказываемых на территории Российской Федерации составляет 14 190 998 тыс. руб. (2012 г.: 14 941 996 тыс. руб.), за пределами Российской Федерации составляет 6 666 263 тыс. руб. (2012 г.: 6 414 862 тыс. руб.).

Все активы Группы расположены на территории Российской Федерации.

В состав клиентов Группы входят 2 клиента (2012 г.: 2 клиента), на долю которых приходится 10% или более от общей суммы выручки.

7 Объединение бизнеса

ООО «Курганнефтепродукт»

В сентябре 2013 г. Группа приобрела 100% долю в уставном капитале ООО «Курганнефтепродукт», которому на момент покупки принадлежало 100% ООО «ТМТ».

Приобретение компании ООО «Курганнефтепродукт» состоялось в рамках аукциона, на котором единым лотом были реализованы 100% доля в уставном капитале стоимостью 1 008 тыс. руб. и права требования по задолженности по кредитной линии ООО «Курганнефтепродукт» перед ОАО «Сбербанк России» цена которых составила 1 640 593 тыс. руб. Общая стоимость приобретения, выплаченная денежными средствами, составила 1 641 601 тыс. руб.

Дочерние компании занимаются перевалкой нефтепродуктов через принадлежащий им Таганрогский мазутный терминал. Обе компании расположены в г. Таганрог Ростовской области.

Контроль над компаниями был приобретен с целью диверсификации деятельности Группы и расширения спектра оказываемых услуг по железнодорожным перевозкам. В дальнейшем Группа планирует оказывать единую логистическую услугу, объединяющую железнодорожную перевозку грузов в порт и их последующую перевалку на морской транспорт.

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах и о гудвиле, возникшем в связи с данным приобретением:

Переданное возмещение	1 641 601
Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств:	
Основные средства	686 079
Прочие нематериальные активы	1 018 965
Запасы	3 285
Торговая и прочая дебиторская задолженность	35 740
Денежные средства и их эквиваленты	27 564
Отложенные налоговые обязательства	(233 316)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(11 646)
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов	1 526 671
Гудвил, связанный с приобретением	114 930
Итого переданное возмещение	1 641 601
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов приобретенных дочерних предприятий	(27 564)
Выбытие денежных средств и их эквивалентов при приобретении	1 614 037

Справедливая стоимость приобретенных активов, обязательств и условных обязательств определена на основе отчета независимого оценщика. Признанные в результате приобретения нематериальные активы, в основном, представляют собой идентифицированные долгосрочные права аренды земельных участков, предназначенных для эксплуатации терминала. Гудвил, возникший в результате приобретения, в основном обусловлен ожиданиями эффекта синергии и новыми возможностями роста выручки Группы.

За период с даты приобретения по 31 декабря 2013 г. доля приобретенных дочерних компаний в выручке Группы составила 142 791 тыс. руб., а доля в чистой прибыли составила 37 558 тыс. руб. Если бы приобретение произошло 1 января 2013 г., то выручка Группы увеличилась бы на 391 863 тыс. руб, а чистая прибыль увеличилась бы на 41 504 тыс. руб.

ООО «Петролсиб-Сервис»

В феврале 2012 г. Группа продала свою долю участия в ООО «Петролсиб-Сервис» связанной стороне за 39 960 тыс. руб. В ноябре 2013 г. соглашение о продаже 99,9% долей ООО «Петролсиб-Сервис» было расторгнуто. Долгосрочная дебиторская задолженность от связанной стороны в сумме 39 960 тыс. руб. была зачтена в счет вознаграждения по сделке.

7 Объединение бизнеса (продолжение)

ООО «Петролсиб-Сервис» (продолжение)

Балансовая стоимость чистых активов на дату приобретения составила 35 886 тыс. руб. Балансовая стоимость приобретенных чистых активов приблизительно соответствует их справедливой стоимости на дату приобретения. Финансовые показатели ООО «Петролсиб-Сервис» не являются существенными для Группы.

8 Гудвил

Ниже представлено изменение гудвила в результате приобретения дочерних предприятий:

	Прим.	2013 г.	2012 г.
Балансовая стоимость на 1 января			
Объединение бизнеса	7	114 930	-
Балансовая стоимость на 31 декабря		114 930	-

По состоянию на 31 декабря 2013 г. гудвил был протестирован на предмет обесценения. Возмещаемая сумма каждой единицы, генерирующей денежные средства («ЕГДС») определялась на основе расчета стоимости от ее использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период. Потоки денежных средств за пределами пятилетнего периода были экстраполированы с учетом прогнозируемых темпов роста. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ЕГДС осуществляют свою деятельность.

Ниже представлены предположения, на основе которых была определена стоимость от использования и к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость:

	31 декабря 2013 г.
Темп роста на период свыше 5 лет	3%
Ставка дисконтирования до налогообложения	16,7%

Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах. Допущения отражают опыт прошлых лет и соответствуют информации из внешних источников. В расчетах использовались ставки дисконтирования до налогообложения, отражающие оценку рисков, характерных для генерирующих единиц. На основании этих расчетов Группа считает, что по состоянию на 31 декабря 2013 г. и на 31 декабря 2012 г. начисление обесценения не требуется.

По мнению руководства, любое разумно возможное изменение в ключевых допущениях, лежащих в основе расчета возмещаемой стоимости, не приведет к превышению общей балансовой стоимости генерирующей единицы над ее возмещаемой стоимостью.

9 Нематериальные активы

	Прим.	Права аренды	Прочие	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.		-	-	-
Поступления			6 856	6 856
Приобретения при объединении бизнеса	7	1 018 966	-	1 018 966
Амортизационные отчисления		(7 282)	(2 257)	(9 539)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.		1 011 684	4 599	1 016 283
На 31 декабря 2013 г.				
Первоначальная стоимость		1 018 966	6 856	1 025 822
Накопленная амортизация		(7 282)	(2 257)	(9 539)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.		1 011 684	4 599	1 016 283

10 Основные средства

	Цистерны	Плат- формы	Здания	Специали- зован- ное обо- рудование	Транс- портные средства	Незавер- шенное строител- ство	Прочее	Итого
На 1 января 2012 г.								
Первоначальная стоимость	9 611 180	-	10 593	18 577	28 365	-	19 994	9 688 709
Накопленная амортизация	(939 579)	-	(773)	(2 415)	(6 053)	-	(5 602)	(954 422)
Балансовая стоимость на 1 января 2012 г.	8 671 601	-	9 820	16 162	22 312	-	14 392	8 734 287
Поступления	2 351 347	234 732	-	-	4 350	-	5 127	2 595 556
Выбытия	(16 047)	-	(9 820)	(16 162)	(3 428)	-	(4 580)	(50 037)
Амортизация	(485 779)	(1 792)	-	-	(4 038)	-	(5 220)	(496 829)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	10 521 122	232 940	-	-	19 196	-	9 719	10 782 977
На 31 декабря 2012 г.								
Первоначальная стоимость	11 946 480	234 732	-	-	28 854	-	20 107	12 230 173
Накопленная амортизация	(1 425 358)	(1 792)	-	-	(9 658)	-	(10 388)	(1 447 196)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	10 521 122	232 940	-	-	19 196	-	9 719	10 782 977
Поступления	328 604	111 327	81	15 000	14 448	27 210	3 552	500 222
Объединение бизнеса	-	-	98 400	422 029	17 358	109 574	79 090	726 451
Выбытия	(17 189)	-	-	-	(233)	-	(4 551)	(21 973)
Амортизация	(553 881)	(8 524)	(504)	(8 069)	(7 328)	-	(6 835)	(585 141)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	10 278 656	335 743	97 977	428 960	43 441	136 784	80 975	11 402 536
На 31 декабря 2013 г.								
Первоначальная стоимость	12 257 895	346 059	98 481	437 029	60 427	136 784	98 198	13 434 873
Накопленная амортизация	(1 979 239)	(10 316)	(504)	(8 069)	(16 986)	-	(17 223)	(2 032 337)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	10 278 656	335 743	97 977	428 960	43 441	136 784	80 975	11 402 536

Группа частично финансирует приобретение цистерн и платформ, проводя операции финансовой аренды и продажи с обратной арендой с лизинговыми компаниями. На 31 декабря 2013 г. балансовая стоимость цистерн и платформ, приобретенных по договорам финансовой аренды и продажи с обратной арендой, составляла 3 150 413 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 2 837 053 тыс. руб.).

На 31 декабря 2013 г. цистерны и платформы балансовой стоимостью 6 958 006 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 7 427 327 тыс. руб.) находились в залоге в качестве обеспечения части кредитов и займов (Примечание 16).

11 Займы выданные

По состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. в состав займов выданных входят займы, выданные связанным сторонам (Примечания 24 и 26).

12 Прочие внеоборотные активы

В состав прочих внеоборотных активов входит предоплата за приобретение танк-контейнеров с поставкой в 2014 г. на сумму 1 189 378 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 1 170 139 тыс. руб.).

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая дебиторская задолженность	382 892	262 147
За вычетом резерва по торговой дебиторской задолженности	(5 758)	(8 717)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	377 134	253 430
Предоплата поставщикам	1 641 181	1 138 065
Налог на добавленную стоимость	164 342	260 021
Прочая дебиторская задолженность	55 786	24 389
За вычетом резерва по прочей дебиторской задолженности	(3 271)	-
Итого	2 235 172	1 675 905

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно соответствует ее справедливой стоимости.

Максимальная сумма кредитного риска на конец отчетного периода соответствует балансовой стоимости вышеуказанной дебиторской задолженности (Примечание 26). Торговая и прочая дебиторская задолженность Группы ничем не обеспечена.

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Российские рубли	1 771 900	1 640 642
Доллары США	463 272	35 263
Итого	2 235 172	1 675 905

14 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Остатки на счетах в банках в рублях	148 369	8 140
Остатки на счетах в банках в долларах США	2 519	189 708
Остатки на счетах в банках в евро	-	91
Денежные средства в кассе в рублях	70	61
Итого	150 958	198 000

Информация о кредитном качестве остатков денежных средств и их эквивалентов представлена в Примечании 26.

15 Уставный капитал

Компания имеет организационно-правовую форму общества с ограниченной ответственностью и, соответственно, не имеет выпущенных акций. По состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. величина уставного капитала Компании составляла 1 000 тыс. руб. В соответствии с российским законодательством распределение и прочее использование прибыли Компании производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (далее «РПБУ»). Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2013 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составила 814 615 тыс. руб. (2012 г.: 1 278 892 тыс. руб.), а остаток нераспределенной прибыли на конец года, включая сумму чистой прибыли за текущий год в отчетности по РПБУ, составил 5 232 306 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 4 417 691 тыс. руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

16 Кредиты и займы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Краткосрочные		
Кредиты и займы	5 056 988	1 978 539
Обязательства по договорам финансовой аренды, включая обязательства по операциям продажи с обратной арендой	130 728	93 487
Итого краткосрочные	5 187 716	2 072 026
Долгосрочные		
Кредиты и займы	4 815 265	6 481 566
Обязательства по договорам финансовой аренды, включая обязательства по операциям продажи с обратной арендой	2 247 825	1 961 135
Итого долгосрочные	7 063 090	8 442 701
Итого	12 250 806	10 514 727

Краткосрочные кредиты и займы включают текущую часть долгосрочной задолженности в размере 1 386 472 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 1 894 224 тыс. руб.).

В состав кредитов и займов входят займы, полученные от связанных сторон. Информация о займах связанных сторон представлена в Примечании 24.

Балансовая стоимость кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Доллары США	9 600 547	7 915 553
Российские рубли	2 650 259	2 599 174
Итого	12 250 806	10 514 727

Справедливая стоимость кредитов и займов на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

Информация о кредитах и займах с фиксированными процентными ставками приводится в таблице ниже:

15 Кредиты и займы (продолжение)

Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2013 г.	Процентная ставка	31 декабря 2012 г.
Кредиты				
Доллары США	3,5-6,7%	9 556 360	3,5%	2 924 770
Российские рубли	11,5-12%	315 893	9-11,5%	592 359
		9 872 253		3 517 129
Обязательства по договорам финансовой аренды, включая обязательства по операциям продажи с обратной арендой				
Доллары США	21,4-24%	44 187	18,2-24%	47 807
Российские рубли	16,7-19,6%	2 334 366	15,7-18,9%	2 006 815
		2 378 553		2 054 622
Итого		12 250 806		5 571 751

По состоянию на 31 декабря 2012 г. кредиты в долларах США на сумму 4 942 976 тыс. руб. были получены под плавающую процентную ставку 4%-6% плюс ЛИБОР с ежемесячными выплатами.

В июле-августе 2013 г. Группой были заключены кредитные договоры с ОАО «Альфа Банк» на общую сумму 197 422 тыс. долларов США для целей досрочного погашения задолженности перед банком BNP Paribas SA в сумме 137 422 тыс. долларов США и для целей приобретения ООО «Курганнефтепродукт» в сумме 60 000 тыс. долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. кредиты и займы в сумме 8 678 615 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 7 595 444 тыс. руб.) были обеспечены залогом основных средств Группы (Примечание 10).

Все долгосрочные кредиты и займы подлежат погашению в период от 1 до 5 лет.

В таблице ниже приводится информация о минимальных обязательствах по договорам финансовой аренды, включая обязательства по операциям продажи с обратной арендой:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Минимальные арендные платежи	4 585 692	4 163 397
Срок погашения до 1 года	516 391	426 212
Срок погашения от 1 до 5 лет	2 038 234	1 699 524
Срок погашения свыше 5 лет	2 031 067	2 037 661
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	2 207 139	2 108 775
Срок погашения до 1 года	385 663	332 725
Срок погашения от 1 до 5 лет	1 262 038	1 128 307
Срок погашения свыше 5 лет	559 438	647 743
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	2 378 553	2 054 622
Срок погашения до 1 года	130 728	93 487
Срок погашения от 1 до 5 лет	776 196	571 217
Срок погашения свыше 5 лет	1 471 629	1 389 918

Размещение неконвертируемых процентных документарных облигаций

18 сентября 2013 г. Руководство Группы приняло решение о размещении неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 номинальной стоимостью 1 тыс. руб. за облигацию со сроком погашения 1 820 дней со дня размещения с возможностью досрочного погашения, на общую сумму 5 000 млн. руб. Проспект ценных бумаг был зарегистрирован службой Банка России по финансовым рынкам 29 октября 2013 г.

По состоянию на дату утверждения данной консолидированной отчетности размещение облигаций проведено не было.

17 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая кредиторская задолженность	91 258	103 784
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	91 258	103 784
Авансы полученные	691 230	800 624
Задолженность по заработной плате	49 538	28 763
Налог на добавленную стоимость	2 854	-
Прочие налоги к уплате	39 828	25 331
Прочая кредиторская задолженность	5 527	-
Итого	880 235	958 502

Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Российские рубли	871 286	909 936
Доллары США	8 699	46 288
Евро	250	2 278
Итого	880 235	958 502

Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности приблизительно соответствует ее справедливой стоимости.

18 Выручка

	2013 г.	2012 г.
Железнодорожные перевозки грузов	19 005 852	19 430 947
Аренда цистерн	1 947 702	1 890 660
Прочая выручка	144 077	1 017
Итого	21 097 631	21 322 624

19 Себестоимость продаж

	2013 г.	2012 г.
Железнодорожный тариф	11 389 437	11 068 251
Операционная аренда цистерн	2 404 484	3 160 658
Ремонт и обслуживание	2 084 648	1 750 111
Транспортные расходы	1 051 317	1 919 411
Амортизация основных средств и нематериальных активов	578 765	500 289
Расходы по охране	118 691	154 573
Прочие расходы	99 727	39 956
Итого	17 727 069	18 593 249

20 Общие и административные расходы

	2013 г.	2012 г.
Расходы на оплату труда	295 843	294 761
Консультационные услуги	186 153	18 083
Налоги, кроме налога на прибыль	90 887	93 334
Расходы на аренду	59 224	51 297
Прочие расходы	103 161	43 094
Итого	735 268	500 569

21 Прочие операционные доходы и расходы, нетто

	2013 г.	2012 г.
Комиссии и штрафы от заказчиков	148 507	193 100
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	30 023	53 813
Итого	178 530	246 913

22 Финансовые доходы и расходы, нетто

	2013 г.	2012 г.
Процентные доходы	264 436	249 710
Процентные расходы (Убыток)/Прибыль от существенного изменения условий финансовых инструментов, нетто	(948 558)	(700 722)
Прочие финансовые расходы	(141 038)	141 027
	(11 281)	(15 069)
Итого	(836 441)	(325 054)

В 2013 г. Группа существенно изменила условия (сроки) займов, выданных и полученных от связанной стороны. Убыток от досрочного погашения представляет собой чистый результат от прекращения признания изначального финансового актива/обязательства и признания нового финансового актива/обязательства по справедливой стоимости (Примечание 24).

23 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2013 г.	2012 г.
Текущий налог на прибыль	438 137	483 636
Отложенный налог	(10 781)	26 409
Расход по налогу на прибыль	427 356	510 045

Ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Группы за 2013 и 2012 гг., составляет 20%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

	2013 г.	2012 г.
Прибыль до налогообложения	1 785 388	2 417 432
Теоретически рассчитанная сумма налога по действующей ставке 20%:	357 078	483 486
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	70 278	26 559
Расход по налогу на прибыль	427 356	510 045

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже представлен налоговый эффект изменения этих временных разниц, который рассчитан по ставке 20%.

	31 декабря 2013 г.	Признано в составе прибылей или убытков	Объединение бизнеса	1 января 2013 г.
Дебиторская задолженность	82 372	(19 042)	-	101 414
Обязательства по договорам финансовой аренды, включая обязательства по операциям продажи с обратной арендой	463 200	52 276	-	410 924
Займы выданные	-	(32 590)	-	32 590
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц	545 572	644	-	544 928
Нематериальные активы	(203 782)	(729)	(203 053)	-
Основные средства	(1 555 278)	(52 311)	(30 263)	(1 472 704)
Кредиты и займы	-	81 540	-	(81 540)
Кредиторская задолженность	(21 410)	(18 555)	-	(2 855)
Доля участия в совместном предприятии	(415)	192	-	(607)
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц	(1 780 885)	10 137	(233 316)	(1 557 706)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(1 235 313)	10 781	(233 316)	(1 012 778)

23 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2012 г.	Признано в составе прибылей или убытков	1 января 2012 г.
Дебиторская задолженность	101 414	69 669	31 745
Обязательства по договорам финансовой аренды, включая обязательства по операциям продажи с обратной арендой	410 924	388 323	22 601
Займы выданные	32 590	32 590	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц	544 928	490 582	54 346
Основные средства	(1 472 704)	(458 431)	(1 014 273)
Кредиты и займы	(81 540)	(66 150)	(15 390)
Кредиторская задолженность	(2 855)	5 074	(7 929)
Доля участия в совместном предприятии	(607)	134	(741)
Прочее		2 382	(2 382)
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц	(1 557 706)	(516 991)	(1 040 715)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(1 012 778)	(26 409)	(986 369)

На 31 декабря 2013 г. Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 55 366 тыс. руб. (2012 год: ноль), связанных с инвестициями в дочерние предприятия, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

24 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными

сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Информация о непосредственной материнской компании Группы раскрыта в Примечании 1. Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 г., подробно описан далее.

(i) Расчеты и операции с компаниями под общим контролем (включая расчеты по основному долгу и процентам)

Займы, выданные компаниям под общим контролем:

	2013 г.	2012 г.
1 января	1 701 570	1 917 535
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам	146 026	(109 830)
Прибыль/(убыток) в связи с досрочным погашением (Примечание 22)	162 933	(162 931)
Начисленный процентный доход	58 374	56 796
31 декабря	2 068 903	1 701 570

24 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Займы, полученные от компаний под общим контролем:

	2013 г.	2012 г.
1 января	2 924 800	3 330 944
Убыток/(прибыль) по курсовым разницам	252 617	(195 705)
Убыток/(прибыль) от досрочного погашения (Примечание 22)	303 971	(303 958)
Проценты начисленные	90 805	93 519
31 декабря	3 572 193	2 924 800

На 31 декабря 2013 г. займы полученные были предоставлены под фиксированную процентную ставку 3,5% (31 декабря 2012 г.: 3,5%).

(ii) Операции с совместным предприятием

	2013 г.	2012 г.
Расходы по операционной аренде цистерн	-	38 682
Итого	-	38 682

(iii) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами (включая расчеты по основному долгу и процентам)

В состав прочих связанных сторон входят компании, связанные через владельцев Группы.

Остатки на конец года:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Авансы выданные	310 592	-
Торговая дебиторская задолженность	62 232	-
Прочие внеоборотные активы	-	43 104
Прочая дебиторская задолженность	-	39 210
Итого	372 824	82 314

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Авансы полученные	3 024	3 109
Прочая кредиторская задолженность	2 680	1 407
Итого	5 704	4 516

Операции с прочими связанными сторонами:

	2013 г.	2012 г.
Реализация товаров и услуг	74 180	11 185
Приобретение услуг	116 110	47 599
Итого	190 290	58 784

Займы, выданные прочим связанным сторонам:

	2013 г.	2012 г.
1 января	3 159 975	3 062 203
Займы выданные	252 962	76 799
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц	237 118	-171 879
Процентный доход	197 739	192 852
31 декабря	3 847 794	3 159 975

Займы, полученные от прочих связанных сторон:

	2013 г.	2012 г.
1 января	121	193
Прибыль от курсовых разниц	-	(72)
Погашение займа	(121)	-
31 декабря	-	121

24 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Анализ займов, выданных связанным сторонам:

	Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2013 г.	Процентная ставка	31 декабря 2012 г.
Займы, выданные компаниям под общим контролем до востребования	Доллары США	4,5%	2 068 903		-
Займы, выданные компаниям под общим контролем со сроком погашения в августе 2015 г.	Доллары США	-	-	4,5%	1 701 570
Займы, выданные прочим связанным сторонам:					
- со сроком погашения в апреле 2016 г.	Доллары США	7%	3 357 385	7%	2 934 626
- со сроком погашения в декабре 2014 г.	Доллары США	2%	313 053	2%	76 235
- со сроком погашения в августе 2015 г.	Российские рубли	4%	154 368	4%	149 114
- со сроком погашения в декабре 2014 г.	Доллары США	2%	22 988		-
Итого			5 916 697		4 861 545

(iv) Вознаграждение основному руководящему персоналу

Вознаграждение основному руководящему персоналу включает вознаграждение, выплаченное Председателю правления и двум основным членам руководства Компании. Вознаграждение состоит из годового оклада и премии по результатам хозяйственной деятельности.

Общая сумма вознаграждения основному руководящему персоналу, включенная в состав общих и административных расходов в 2013 г., составила 57 563 тыс. руб. (2012 г.: 56 268 тыс. руб.).

25 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Судебные разбирательства. В течение 2013 и 2012 гг. Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, и которые не были бы начислены или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Условные налоговые обязательства. Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Правила трансфертного ценообразования, которые вступили в силу с 1 января 2012 г., представляются более технически сложными и, в определенной степени, больше соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Новое законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

25 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Российские правила трансфертного ценообразования действуют с 1999 года. В них были внесены существенные изменения, действующие с 1 января 2012 года. Новые правила являются более детальными и в большей степени соответствуют международным принципам, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Новое законодательство дает возможность налоговым органам доначислять налоги в отношении контролируемых сделок (сделок между взаимозависимыми лицами и некоторых видов сделок между независимыми лицами), если сделка осуществляется не на рыночных условиях.

Руководство Группы полагает, что применяемые Группой в 2013 году и предшествующие годы цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения новых требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Ввиду специфики российских правил трансфертного ценообразования последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Соблюдение условий кредитных договоров. Группа должна соблюдать определенные ограничительные условия, связанные с заемными средствами. Данные условия ограничивают цели использования займов, продажу активов, принятие дополнительных обязательств, предоставление займов или гарантий, обязательства по будущим процедурам реорганизации или банкротства заемщиков, а также другие ограничения. Кроме того, эти договоры содержат условия в отношении соблюдения ограничений по некоторым финансовым коэффициентам и статьям по выполнению обязательств заемщиком, включая коэффициент соотношения суммы общего долга к показателю EBITDA, короткого долга к показателю EBITDA, показателя EBIT к процентам, максимальный размер финансовых вложений. Невыполнение данных ограничительных условий может иметь отрицательные последствия для Группы, включая объявление дефолта. Руководство полагает, что на отчетные даты Группа соблюдала ограничительные условия кредитных договоров.

26 Управление финансовыми рисками

Функцию по управлению финансовыми, операционными и юридическими рисками выполняет финансовый отдел Компании. Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск и риск изменения процентной ставки), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Подразделения, ответственные за управление операционным и юридическим рисками, должны обеспечивать надлежащее применение внутренних политик и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

(а) Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам и б) процентным активам и обязательствам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении сумм приемлемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Влияние рыночного риска, представленное ниже, основано на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать – например, изменение процентной ставки и валютных курсов.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(а) Рыночный риск (продолжение)

(i) *Валютный риск.* У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, в связи с чем Группа подвержена валютному риску. Активы и обязательства в иностранной валюте приводят к возникновению валютных рисков.

Формально Группа не осуществляет хеджирование валютных рисков, связанных с совершаемыми операциями. Однако руководство осуществляет мониторинг чистой денежной позиции по финансовым активам и обязательствам Группы, выраженным в иностранной валюте, на регулярной основе.

В приведенный ниже анализ включены только денежные активы и обязательства и не включен валютный риск, связанный с производным финансовым инструментом, в силу его незначительности. Группа считает, что инвестиции в долевые инструменты и неденежные активы не могут привести к возникновению существенного валютного риска.

	Денежные средства и их эквиваленты	Займы выданные	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Итого финансовые активы	Кредиты и займы	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Итого финансовые обязательства	Чистый финансовый актив/обязательство
31 декабря 2013 г.								
Российские рубли	148 439	154 373	234 549	537 361	2 650 259	82 309	2 732 568	(2 195 207)
Доллары США	2 519	5 762 324	142 585	5 907 428	9 600 547	8 699	9 609 246	(3 701 818)
Евро	-	-	-	-	-	250	250	(250)
Итого – 31 декабря 2013 г.	150 958	5 916 697	377 134	6 444 789	12 250 806	91 258	12 342 064	(5 897 275)
31 декабря 2012 г.								
Российские рубли	8 201	149 115	253 430	410 746	2 599 176	79 152	2 678 328	(2 267 582)
Доллары США	189 708	4 712 430	-	4 902 138	7 915 551	22 354	7 937 905	(3 035 767)
Евро	91	-	-	91	-	2 278	2 278	(2 187)
Итого – 31 декабря 2012 г.	198 000	4 861 545	253 430	5 312 975	10 514 727	103 784	10 618 511	(5 305 536)

По состоянию на 31 декабря 2013 г., если бы российский рубль упал/вырос на 10% относительно доллара США (31 декабря 2012 г.: 10%), притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль после налогообложения за год была бы на 296 146 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 242 862 тыс. руб.) меньше/больше в основном в результате убытка/прибыли от курсовой разницы при пересчете кредитов и займов, полученных и выданных связанным сторонам, выраженных в долларах США.

(ii) *Риск изменения процентной ставки.*

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа не имеет финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(b) Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате того, что Группа реализует услуги на условиях кредита, а другие операции с контрагентами приводят к возникновению финансовых активов, которые преимущественно представлены денежными средствами и банковскими депозитами, выданными займами, а также торговой дебиторской задолженностью. У Группы нет существенной концентрации кредитного риска.

Максимальная сумма кредитного риска Группы по классам активов ограничена балансовой стоимостью финансовых активов в отчете о финансовом положении следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Денежные средства	150 958	198 000
Торговая и прочая дебиторская задолженность	377 134	253 430
Займы выданные	5 916 697	4 861 545
Итого	6 444 789	5 312 975

Денежные средства. Денежные средства размещены в крупных транснациональных и российских банках с независимым кредитным рейтингом. Согласно оценкам, банки обеспечивают ограничения по кредитному риску на приемлемом уровне. Все остатки на банковских счетах не просрочены и не обесценены (Примечание 14).

Анализ по кредитному качеству остатков на банковских счетах приводится ниже (на основе рейтингов Standard and Poor's, Fitch и Рус-Рейтинга):

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<i>Рейтинг</i>		
Низкий кредитный риск (А-AAA)	-	-
Средний кредитный риск (В-BBB)	150 888	197 939
Без рейтинга	70	61
Итого	150 958	198 000

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Группа оценивает кредитное качество заказчиков с учетом их финансового положения, предыдущего опыта и других факторов. Анализ кредитного качества каждого нового покупателя проводится до того, как Группа предоставит ему условия поставки товаров и платежей. Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей торговой дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки. Большинство заказчиков Группы являются крупными нефтяными компаниями. Группа не осуществляет классификацию своих покупателей по группам для целей управления кредитным риском. Несмотря на то, что погашение торговой и прочей дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенного риска потерь нет (Примечание 13).

При анализе по кредитному качеству торговой и прочей дебиторской задолженности третьих сторон руководство учитывает наличие внешних кредитных рейтингов у заказчиков, продолжительность взаимоотношений и выполнение условий договоров. Основной целью управления кредитным риском является поддержание долгосрочных отношений с заказчиками, мониторинг их финансового положения, что, по мнению руководства, минимизирует риск возможных потерь.

Займы выданные. Все займы выданные предоставлены связанным сторонам (Примечание 24) У Группы нет обеспечения, выданного под займы, предоставленные связанным сторонам. Ни один из выданных займов не является просроченным или обесцененным. Руководство не ожидает возникновения каких-либо убытков в связи с неисполнением своих обязательств этими компаниями.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(b) Кредитный риск (продолжение)

Концентрация кредитного риска. У Группы отсутствует значительная концентрация кредитного риска, связанного с торговой дебиторской задолженностью и прочими денежными активами, за исключением займов выданных, которые предоставлены связанным сторонам.

(c) Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Руководство оценивает текущую ликвидность на основании ожидаемых потоков денежных средств и ожидаемых поступлений выручки. Риск ликвидности определяется путем прогнозирования будущих потоков денежных средств на момент подписания новых кредитных договоров и в рамках процедур составления бюджетов.

В таблице ниже приводится анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения согласно контрактам. Суммы, указанные в таблице с расшифровкой по срокам погашения, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств, включая полные суммы обязательств по продаже с обратной арендой и кредитных обязательств. Данные, приводимые в таблице ниже, основаны на недисконтированных потоках денежных средств по финансовым обязательствам, исходя из самой ранней даты, на которую Группа обязана их погасить. В таблицу ниже включены потоки денежных средств по основному долгу и процентам.

На 31 декабря 2013 г.	До востребования и в срок менее	От	От	Свыше 5 лет
	1 года	1 до 2 лет	2 до 5 лет	
Кредиты и займы	5 944 105	2 174 549	5 233 003	2 032 197
Торговая и прочая кредиторская задолженность	91 258	-	-	-
Итого	6 035 363	2 174 549	5 233 003	2 032 197

На 31 декабря 2012 г.	До востребования и в срок менее	От	От	Свыше 5 лет
	1 года	1 до 2 лет	2 до 5 лет	
Кредиты и займы	2 733 968	2 424 076	6 598 834	1 907 618
Торговая и прочая кредиторская задолженность	103 784	-	-	-
Итого	2 837 752	2 424 076	6 598 834	1 907 618

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

27 Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность обеспечивая участникам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал. Управление капиталом Группы включает соблюдение внешних требований к минимальному уровню капитала, связанных с кредитами и займами Группы. Общая сумма капитала определена как «Итого капитал» в консолидированном отчете о финансовом положении.

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость финансовых активов приблизительно соответствует их справедливой стоимости, которая относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, подлежащих погашению по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении, рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Балансовая стоимость финансовых обязательств приблизительно соответствует их справедливой стоимости, которая относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

29 События после отчетной даты

В феврале 2014 г. Группа заключила соглашение об открытии мультивалютной кредитной линии на сумму 20 млн. долларов США, которые были привлечены в марте 2014 г. со сроком погашения до февраля 2019 г. и процентной ставкой 5,9% годовых.

В марте 2014 г. Группа произвела досрочное частичное погашение займа, полученного от компании под общим контролем, путем зачета задолженности по договору займа, выданного этой же компании, в сумме 2 271 940 тыс. руб. на дату зачета.

В январе – марте 2014 г. Группа выдала краткосрочные займы связанным сторонам на общую сумму 328 633 тыс. руб.

В январе - марте 2014 г. Группой были заключены два договора финансового лизинга вагонов, а также договор возвратного лизинга. Общая сумма лизинговых платежей, включая НДС, по данным договорам составит 1 177 547 тыс. руб.

В марте 2014 г. Группа приобрела долю в размере 50% в уставном капитале ООО «ЕвроТрансГрупп» за 1 000 тыс. руб. В результате данного приобретения доля Группы в капитале ООО «ЕвроТрансГрупп» увеличилась до 100%.

Директор закрытого акционерного общества
«ПрайсвоटरхаусКуперс Аудит»
Д. А. Ли
29 апреля 2014 г.



Пронумеровано, прошнуровано и скреплено печатью 46 (сорок шесть) листов.